

**VAUTIDAMERICAS S.A.**

**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA POR EL EJERCICIO  
ECONÓMICO 2017**

REALIZADA POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE

**DR. JOHNNY GUEVARA V.**

Registro: SC-RNAE-702

**VAUTIDAMERICAS S.A.**  
**AUDITORÍA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**ÍNDICE**

<b><u>CONTENIDO</u></b>	<b><u>PÁGINAS</u></b>
<b>Dictamen del Auditor Externo</b>	i / iii
<b>I. Estados Financieros</b>	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
<b>II. Notas a los Estados Financieros</b>	
Información general	7
Políticas contables significativas	7
Efectivo y bancos	13
Cuentas por cobrar	13
Inventarios	13
Propiedades, planta y equipo	14
Intangibles	14
Cuentas por pagar	14
Precios de transferencia	16
Instrumentos financieros	16
Patrimonio	17
Ingresos venta de bienes y servicios	18
Costos y gastos	18
Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	19
Aprobación de los Estados Financieros	19

**A los Señores Accionistas de VAUTIDAMERICAS S.A.**

## **DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE EXTERNO**

### **1. Opinión del auditor independiente**

He auditado el Estado de situación Financiera, por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integral, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio, por el año que terminó en esa fecha, un resumen de las políticas contables y las notas explicativas a los Estados Financieros. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en la auditoría realizada.

En mi opinión, *excepto por la hipótesis fundamental de negocio en marcha, determinado en el marco conceptual para la preparación y presentación de los estados financieros*, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable, respecto de todo lo importante en la posición financiera de la compañía al 31 de diciembre de 2017, de los resultados de sus operaciones, de sus flujos de efectivo y de sus cambios en el patrimonio, por el año que terminó en esa fecha; de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para las Pymes) y con el marco legal ecuatoriano vigente a la fecha de presentación de este informe.

### **Párrafo de énfasis**

Sin que afecte a mi opinión señalo lo siguiente: Al momento de realizar la auditoría financiera externa, de conformidad con lo establecido en las características cualitativas de los estados financieros existen un criterio importante a ser tomado en cuenta.

- a) La hipótesis de empresa en funcionamiento, considera que una entidad continuará con su negocio en el futuro previsible...

Al momento de la presentación del presente informe, la Cía. se encuentra en proceso de liquidación.

**2. Bases para la Opinión**

El trabajo del Auditor Externo, fue realizado en completa independencia y se declara que cumple lo establecido en el Art. 16 del Reglamento sobre Auditoría Externa, según resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

La presente opinión se fundamenta en la aplicación de técnicas y procedimientos establecidos en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Se garantiza la confiabilidad del examen practicado en razón que proporciona los elementos de juicio suficientes en esta opinión. Este informe evaluó además, los sistemas de control interno y contable.

**Responsabilidad de la Administración en relación con la presentación de los Estados Financieros.**

3. La administración de la Cía., es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, de conformidad con la Niif para las Pymes, del marco de referencia normativo aplicable en el país, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debido a un fraude o error. La información financiera presentada está bajo la denominación de “empresa en liquidación”.

**Declaración y responsabilidad del auditor**

4. La auditoría fue planeada y desarrollada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA), verificando que la Compañía haya aplicado la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para las Pymes), las disposiciones dictadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las normas de carácter tributario y otras normas jurídicas relacionadas en el país. Dichas Normas de auditoría, requieren de una serie de procedimientos que van desde la planificación, hasta la aplicación de procedimientos de auditoría, para obtener una certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas selectivas, la evidencia que soporta los montos y revelaciones en los estados financieros.

*Dr. Johnny Guevara V.*  
**Informe del Auditor Independiente Externo**

---

Una auditoría también incluye evaluar las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la presentación general de los estados financieros. Mi responsabilidad es auditar los estados financieros para expresar una opinión sobre ellos, una vez evidenciados que están libres de representación errónea de importancia relativa.

El examen evaluó la presentación general de los Estados Financieros, de conformidad con lo establecido en la sección No. 3 Presentación de Estados Financieros de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

#### **Otros aspectos relativos al Auditor Externo**

5. Con fecha 20 de marzo de 2018, emití el informe de auditoría externa, sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2017. Mi dirección de domicilio tributario es la calle El canelo y Pasaje OE5G, Casa S12-74; Teléfono (02) 2 66 55 41, No. de celular 099 8 716 320. Mi correo electrónico es: [audiext@outlook.es](mailto:audiext@outlook.es)
- 5.1 La opinión en lo referente al Informe de Cumplimiento Tributario, solicitado por el Servicio de Rentas Internas (SRI), por el ejercicio económico 2017, se emitirá por separado de acuerdo a las fechas de presentación de dicho informe.
- 5.2 Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión del presente informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto importante en los estados financieros.
- 5.3 Los presentes Estados Financieros, por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, serán aprobados por la Junta General de Accionistas, de conformidad con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Quito, 20 de marzo de 2018

Atentamente,

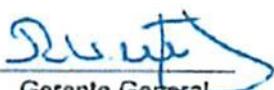


Dr. Johnny Guevara V.  
AUDITOR EXTERNO  
Registro: SC-RNAE-702

I.- PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

VAUTIDAMERICAS S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
EXPRESADO EN DOLARES USA

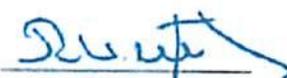
	Saldos al 31 de diciembre de:		Variación	Notas
	2017	2016		
<b>ACTIVOS</b>				
<b><u>CORRIENTES</u></b>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	147.573,37	93.433,64	54.139,73	3
ACTIVOS FINANCIEROS	312.393,64	306.283,68	6.109,96	4
INVENTARIOS	-	159.833,96	-159.833,96	5
ACTIVOS X IMPUESTOS CORRIENTES	-	13.137,78	-13.137,78	
PAGOS ANTICIPADOS	-	55.648,46	-55.648,46	
	-	-		
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>459.967,01</b>	<b>628.337,52</b>	<b>-112.722,05</b>	
<b><u>NO CORRIENTES</u></b>				
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-	10.271,13	-10.271,13	6
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-	-4.663,76	4.663,76	7
ACTIVO INTANGIBLE	-	44.231,54	-44.231,54	
	-	-		
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>-</b>	<b>49.838,91</b>	<b>-49.838,91</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>459.967,01</b>	<b>678.176,43</b>	<b>-162.560,96</b>	

  
Gerente General  
Ing. Roberto Villafuerte

  
Contador  
CPA. Jimena Suárez

**VAUTIDAMERICAS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**EXPRESADO EN DOLARES USA**

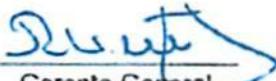
<b>PASIVOS</b>	<b>Saldos al 31 de diciembre</b>			<b>Notas</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Variación</b>	
<b><u>CORRIENTES</u></b>				
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	106.972,96	75.424,48	31.548,48	8
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIER.	-	-	-	
DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS	-	112.986,38	-112.986,38	
PROVISIONES CORRIENTES	-	29.539,33	-29.539,33	
PASIVOS X IMPUESTOS CORRIENTES	2.859,40	7.162,46	-4.303,06	8
BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	46.185,57	-46.185,57	
ANTICIPO DE CLIENTES	-	-	-	
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>109.832,36</b>	<b>271.298,22</b>	<b>-161.465,86</b>	
<b><u>NO CORRIENTES</u></b>				
PROVISIONES SOCIALES EMPLEADOS	-	6.701,93	-6.701,93	
DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS	-	-	-	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIER.	-	-	-	
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>-</b>	<b>6.701,93</b>	<b>-6.701,93</b>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>109.832,36</b>	<b>278.000,15</b>	<b>-168.167,79</b>	
<b>PATRIMONIO</b>				13
CAPITAL SOCIAL	2.842.800,00	2.842.800,00	-	
RESERVA LEGAL	12.718,99	12.718,99	-	
RESERVA POR VALUACIÓN	-	-	-	
RESULTADOS PROVENIENTES NIIF PYMES	-	-	-	
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	76,06	76,06	-	
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	-2.455.418,77	-2.455.418,77	-	
PERDIDA /UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	-50.041,63	-	-50.041,63	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>350.134,65</b>	<b>400.176,28</b>	<b>-50.041,63</b>	
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>459.967,01</b>	<b>678.176,43</b>	<b>-218.209,42</b>	

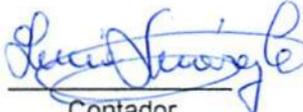
  
Gerente General  
Ing. Roberto Villafuerte

  
Contador  
CPA. Jimena Suárez

VAUTIDAMERICAS S.A.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 EXPRESADO EN DOLARES USA

CUENTAS	Saldos al 31 de diciembre del:		Variación	
	2017	2016		
<b>INGRESOS</b>				<b>14</b>
VENTAS NETAS	762.626,75	810.042,81	- 47.416,06	
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>762.626,75</b>	<b>810.042,81</b>	<b>-47.416,06</b>	
<b>EGRESOS</b>				
(-) COSTOS DE PRODUCCION	438.617,68	355.586,26	83.031,42	<b>15</b>
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	355.422,99	473.903,94	- 118.480,95	<b>15</b>
(-) GASTO IMP.RENTA 2017	18.627,71			<b>15</b>
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>812.668,38</b>	<b>829.490,20</b>	<b>-35.449,53</b>	
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>-50.041,63</b>	<b>-19.447,39</b>	<b>-35.449,53</b>	

  
 Gerente General  
 Ing. Roberto Villafuerte

  
 Contador  
 CPA. Jimena Suárez

VAUTIDAMERICAS S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 EN DOLARES USA

Detalle	Capital social	Reserva Legal	Otras reservas	Adopción Niif Pymes	Perdida de ejercicios anteriores	Perdida presente ejercicio	Patrimonio neto total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	2.842.800,00	12.718,99	76,06	0,00	-1.874.030,77	-581.388,00	400.176,28
Perdida del período corriente 2017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-50.041,63	-50.041,63
Apropiación para reservas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reserva por valuación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Perdida ejercicios anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>2.842.800,00</b>	<b>12.718,99</b>		<b>0,00</b>	<b>-1.874.030,77</b>	<b>-631.429,63</b>	<b>350.134,65</b>

  
 Gerente General  
 Ing. Roberto Villafuerte

  
 CONTADOR  
 CPA. Jimena Suárez

METODO DIRECTO

VAUTIDAMERICAS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

EN USD DOLARES

1. FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	745.674,51
Pagado a proveedores y empleados	-696.805,32
Intereses recibidos	0,00
Intereses pagados	0,00
15% participación trabajadores	0,00
Impuesto a la renta	0,00

**1. Efectivo neto proveniente de actividades operativas** **48.869,19**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compra de propiedades planta y equipo	0,00
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	5.607,37
Producto de la venta de inversiones temporales	0,00

**2. Efectivo neto usado en actividades de inversión** **0,00**

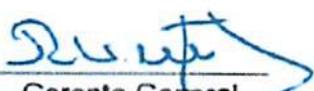
3. FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	0,00
------------------------	------

**Efectivo neto usado en actividades de financiamiento** **0,00**

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-6.355,87
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	99.789,51

**Efectivo y sus equivalentes al final del año** **93.433,64**

  
Gerente General  
Ing. Roberto Villafuerte

  
CONTADOR  
CPA. Jimena Suárez

Dr. Johnny Guevara V.

VAUTIDAMERICAS S.A.  
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
 EN USD DOLARES

1. FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad Neta -50.041,63

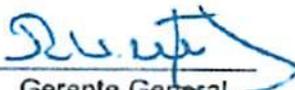
**Ajustes por:** **44.568,37**

Depreciación de propiedades, planta y equipo	336,83
Provisión para cuentas incobrables	0,00
Provisión para jubilación patronal	0,00
Amortizaciones	44.231,54
Participación trabajadores	0,00
Impuesto a la renta	0,00

**Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:** **54.342,45**

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	-10.250,31
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	0,00
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	
(Aumento) disminución en inventarios	159.833,96
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuen	72.926,59
(Aumento) disminución en otros activos	
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	-110.977,23
Aumento (disminución) en intereses por pagar	
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	0,00
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuen	-57.190,56
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	0,00
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	0,00

**Efectivo neto proveniente de actividades operativas** **48.869,19**

  
 Gerente General  
 Ing. Roberto Villafuerte

  
 CONTADOR  
 CPA. Jimena Suárez

Dr. Johnny Guevara V.

## **VAUTIDAMÉRICAS S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Vautidaméricas S. A. ("la Compañía") fue constituida en la República del Ecuador en julio del 2009. Las actividades operativas de la Compañía son: importar, exportar, comprar, vender al por mayor y menor, distribuir, arrendar, producir, fabricar planchas metálicas y demás tecnología anti desgastantes, provisión de servicios de regeneración, de partes de piezas, maquinarias y otros elementos de aplicación mecánica industrial; asesoramiento y reingeniería en soluciones técnicas contra la abrasión, impacto, corrosión y/o altas temperaturas, basados en la investigación de tecnologías aplicadas.

Con fecha diciembre 18 del 2015, el anterior accionista SantosCMI S. A. realizó la transferencia del total de sus acciones a favor de la Compañía Intervial Representaciones Cía. Ltda., cuyo controlante y accionista mayoritario es el Sr. Roberto Villafuerte Almeida, consecuentemente a partir de esa fecha asumió la administración y el control de las operaciones de la Compañía. El domicilio tributario de la Compañía es Km 16 ½ Vía a la Costa, Edificio Orvipesa.

En razón de la contracción económica en el país, entre otras causas, debido a la caída de los precios del petróleo, afectó principalmente los sectores inmobiliarios y de la construcción, lo cual ocasionó que durante el año 2015 disminuyan las ventas operacionales de la Compañía en 55.50% (US\$664,876) en el año 2015 vs US\$1.5 millones en el año 2014).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- 2.1 *Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB.
- 2.2 *Moneda funcional*** - Es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 *Bases de preparación*** - Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Al 31 de diciembre del 2016, los estados financieros de la Compañía registran pérdida del año de US\$7.347,76 y déficit acumulado de US\$2.4 millones, (US\$1.9 millones en el año 2014). Vautidaméricas S. A. se encuentra actualmente en un proceso de liquidación de Compañías que por el cierre de operaciones se estima que hasta mediados del año 2017 procedera al cierre total de actividades.

- 2.4 *Inventarios*** - Son medidos al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El costo de adquisición comprende el precio de compra menos todos los descuentos comerciales y rebajas. El valor neto realizable comprende el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

## 2.5 *Maquinarias y equipos*

**2.5.1 *Medición en el momento del reconocimiento*** - Se miden inicialmente por su costo y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.5.2 *Medición posterior al reconocimiento*** - Después del reconocimiento inicial, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

**2.5.3 *Método de depreciación y vidas útiles*** - Se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de equipos, muebles y enseres, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Rubros</u>	Vida útil (en años)
Maquinarias y equipos	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	3 - 10
Equipos de computación	3

## 2.6 *Activos intangibles*

**2.6.1 *Activos intangibles adquiridos de forma separada*** - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

**2.6.2 *Método de amortización y vidas útiles*** - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Ítem</u>	Vida útil (en años)
Cesión de derechos	5
Licencias	10

**2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados. Durante el año 2015, no se identificaron ajustes por deterioro en los activos de la Compañía.

**2.8 Impuestos corriente** - 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 serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Los impuestos corrientes se reconocen como gastos en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.9 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual del referido flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

## **2.10 Beneficios a trabajadores**

**2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado

integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**2.10.2 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.11 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

**2.11.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.11.2 Prestación de servicios** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

**2.11.3 Contratos de construcción** - Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser medido con fiabilidad, los ingresos se reconocen en función del grado de realización del contrato al final del período para la cual se determina la proporción de los costos incurridos por el trabajo realizado en relación con los costos estimados del contrato total.

Las variaciones en el contrato de trabajo, reclamaciones y pago de incentivos se incluyen en la medida en que la cantidad se puede medir de forma fiable y su recepción se considera probable. Los costos del contrato se reconocen como gasto en el período en que se incurren. Al final de cada período, los contratos en curso para los cuales los costos incurridos más las ganancias superen la facturación realizada, se reconocerá un activo (por cobrar de la construcción) en el estado de situación financiera. Del mismo modo, al final de cada período los contratos en curso para los cuales la facturación, supere el avance de los costos incurridos más las ganancias o pérdidas reconocidas, se registrará un pasivo en los estados financieros.

**2.12 Costos y gastos** - Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

**2.13 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.14 Instrumentos financieros** - Se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

**2.15 Activos financieros** - Se clasifican dentro de las siguientes categorías: efectivo y bancos y cuentas por cobrar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado

**Método de la tasa de interés efectiva** - Es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**2.15.1 Efectivo y bancos** - Incluye activos financieros líquidos, depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

**2.15.2 Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, e incluyen cuentas por cobrar comerciales, relacionadas, anticipo a proveedores y otras cuentas por cobrar las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes. El periodo de crédito promedio que otorga la Compañía sobre la venta de sus productos es de 30 días.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa interés efectiva, menos cualquier deterioro.

La Administración de la Compañía realiza periódicamente un análisis con el objetivo de constituir una provisión por incobrabilidad para reducir el saldo de cuentas por cobrar a su valor de probable realización. La referida provisión se constituye en función de la probabilidad de recuperación de todos los rubros que componen las cuentas por cobrar, iniciando el reconocimiento de provisión por incobrabilidad para aquellos importes vencidos 61 días en adelante, sobre la base de porcentajes y rangos establecidos por la Compañía, en caso de existir provisiones importantes, se requiere aprobación de la Alta Gerencia.

**2.15.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

El importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**2.15.4 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

**2.16 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tengaderecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.16.1 Cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para las compras locales de bienes y servicios es de 30 a 60 días y para compras del exterior hasta 360 días con facturación y vencimientos mensuales.

**2.16.2 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**2.17 Estimaciones contables** - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la evaluación 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.

### 3. EFECTIVO Y BANCOS

CUENTA	31/12/2017	31/12/2016
Efectivo	0.00	400,00
Bancos	147.573,37	93.033,64
<b>Total</b>	<b>147.573,37</b>	<b>93.433,64</b>

Al 31 de diciembre del 2016, bancos representa saldos en cuentas corrientes en bancos locales los cuales no generan intereses.

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS - CUENTAS POR COBRAR

CUENTA	31/12/2017	31/12/2016
DOC Y CTAS X COB CLIE. NO RELACIONADOS	247.291,67	86.358,81
SANTOS CMI ACUERDO CIERRE	0,00	155.916,28
VAUTID-LATAM	0,00	650,00
OTRAS CUTAS X COB.	60.000,00	60.000,00
FONSECA DAVILA	2.261,27	2.261,27
(-) DETER.CTAS INCOBRABLES	0,00	-8.145,00
DEPOSITOS EN GARANTIA	2.840,70	9.242,32
<b>Total</b>	<b>312.393,64</b>	<b>306.283,68</b>

Este año 2017, la gerencia – liquidador decidió castigar saldos pendientes de cobro y la diferencia al gasto generando parte en gastos no deducibles y así evitar contingentes con la administración y obtener también saldos razonables a la fecha para el cierre y posterior liquidación de la empresa.

### 5. INVENTARIOS

	31/12/2017	31/12/2016
Materiales	0.00	258.439
Polvos	0.00	65.369
Provisión por obsolescencia de inventario	<u>0.00</u>	<u>(2.070)</u>
<b>Total</b>	<u>0.00</u>	<u>159.834</u>

Al 31 de diciembre del 2017, se efectuó la venta total de todo los inventarios a la empresa Vautid Latam aprovechando al máximo la generación de ingresos para saldar cuentas por pagar.

## 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

En el mes de Mayo del 2017 la empresa vendió todos sus activos a la empresa Vautid Latam el ingreso neto generado por la venta de activos fijos es por 5.270,54

## 7. INTANGIBLES

MARCAS, PATTES, RECHOS LLAVE	98.989,42
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA AC	-54.757,88
CONTRATO HOLCIM	1.048.468,00
(-) AMORTIZACION CONTRATO	-1.048.468,00
<b>Total Activo Intangible</b>	<b>44.231,54</b>

Cesión de Derechos - Representa contrato para la prestación de servicios de regeneración de los blindajes de rodillos y mesas de molinos verticales con el cliente Holcim Ecuador S. A., entregado como aportes para futuras capitalizaciones por parte de un accionista minoritario. El contrato fue registrado por un valor de US\$1 millón, producto de la valoración del mismo en función a los ingresos proyectados durante la vigencia del contrato, cuya fecha de vencimiento es agosto del 2017. Se amortiza el total del contrato en el año 2017 por 44.231,54.

## 8. CUENTAS POR PAGAR

PROVEEDORES MODULO	<u>106.972,96</u>
CTAS Y DOCUMENTOS X PAGAR	106.972,96

La cuenta proveedores modulo registra los saldos por pagar que están pendientes a su costo razonable, se estima sanear todas las deudas en el 2018 de acuerdo a la planificación del cierre.

<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	
Retenciones Fuente 1% 2% 8% 10%	189,61
Retenciones IVA 30 70 100%	220,86
IVA EN VENTAS POR PAGAR	2.436,33
Impuesto a La Renta por Pagar	12,6
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>2.859,40</b>

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.

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.

Circular No. NAC-DGECCGC15-00000012 - Emitida por el Servicio de Rentas Internas con fecha 21 de diciembre del 2015, donde se incluyen entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- **Deducibilidad de gastos:**

- Al ser el impuesto a la renta un tributo de naturaleza anual, los costos y gastos incurridos con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con el referido impuesto (y no exento) deben ser considerados por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal.
- Para la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, no se considerará la figura de “*reverso de gastos no deducibles*”. Es decir, que aquellos gastos que fueron considerados como no deducibles, para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, debido a que no existen disposiciones en la normativa tributaria vigente que prevea la aplicación de la figura de reverso de gastos no deducibles.

**Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal** - Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ***Ingresos gravados para impuesto a la renta:*** Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana, y gravados con el impuesto a la renta las ganancias provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

***Exenciones:*** Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable y se elimina la exención por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.

- ***Deducibilidad de los gastos*** - Se establece lo siguiente:

En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.

Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.

Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.

Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.

Los costos y gastos incurridos para la promoción y publicidad de bienes y servicios serán deducibles hasta un máximo del 4% del total de ingresos gravados del contribuyente.

- ***Anticipo de impuesto a la renta:*** Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la

renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del anticipo de impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

#### ***Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador***

- ***Impuesto a la salida de divisas:*** Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria. Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

## **9. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no supera el mencionado precedentemente, razón por la cual la Compañía no tiene obligatoriedad de presentación del referido estudio.

## **10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

***12.1 Gestión de riesgos financieros*** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía si es el caso.

***12.1.1 Riesgo en las tasas de interés*** - El riesgo es manejado por la Compañía a través del análisis previo al tomar cada crédito y manteniendo adecuadas estrategias de cobertura de sus obligaciones, las cuales son a tasa de interés fijas.

***12.1.2 Riesgo de crédito*** - Se refiere al riesgo de que un cliente o contraparte en un

instrumento financiero incumpla con su obligación contractual resultando una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes, y obteniendo garantías con el propósito de mitigar el riesgo de posibles pérdidas financieras ocasionadas por incumplimientos. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

**12.1.3 Riesgo de liquidez** - La Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia de Finanzas puedan administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez, con el objetivo de cumplir con sus obligaciones a la fecha de su vencimiento.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**12.1.4 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

El déficit acumulado registrado por la Compañía al 31 de diciembre del 2016, corresponden a situaciones de la industria y la economía actual del país originado por la caída de los precios del petróleo, los cuales están siendo administrados por el accionista mayoritario y la Alta Gerencia de Vautidaméricas S. A.

## 11. PATRIMONIO

**Capital** - Al 31 de diciembre del 2015, está constituido de 2,842,800 acciones con valor nominal unitario US\$1.00

**Aporte para futuras capitalizaciones** - Corresponden a aportes de accionistas de años anteriores los cuales se encuentran en proceso de capitalización.

**Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Déficit acumulado** - Corresponde a los resultados y movimientos provenientes de los años 2010 al 2017 de acuerdo al siguiente detalle:

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Utilidad		127.190,00						127.190,00
Perdida	-96.485,00		-399.824,00	-766.045,00	-706.700,00	-581.388,00	-19.447,39	-50.041,63
Transferencia			-12.719,00					
	-96.485,00	127.190,00	-412.543,00	-766.045,00	-706.700,00	-581.388,00	-19.447,39	-50.041,63
								-2.505.460,02

## 12. INGRESOS VENTA DE BIENES Y SERVICIOS

VENTA DE BIENES	688.909,30
PRESTACION SERVICIOS	57.581,25
VENTA DE EQUIPO OFICINA	7.229,46
OTROS INGRESOS ACTIVIDAS ORDI	8.906,74
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>762.626,75</b>

## 13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	7013	+	161.903,96
COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	7016	+	132.034,06
IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	7019	+	3.026,53
AJUSTE	7037	+/-	2.070,00
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	7022	-	0,00
<b>TOTAL COSTO DE MATERIALES</b>			<b>299.034,55</b>

**Materiales y suministros** - Corresponde a rubros de inventarios, principalmente planchas de cero y polvos utilizados para el proceso productivo de los servicios que ofrece la Compañía enmarcados en su giro del negocio.

**Beneficios a los trabajadores** - Un detalle es como sigue:

SUELDOS, Y BENEFICIOS VTAS - ADM	27.027,26
SUELDOS VENTAS	19.115,35
FONDO RESERVA VENTAS	1.570,23
DECIMO TERCERO VENTAS	1.592,94
DECIMO CUARTO VENTAS	395,33
VACACIONES VENTAS	793,72
APORTE PATRONAL VENTAS	2.286,02
ALIMENTACION VENTAS	897,94
<b>SUELDOS, Y BENEFICIOS VENTAS</b>	<b>53.678,79</b>

**Otros Gastos.**- Un detalle es como sigue:

HONORARIOS, COMISIONES Y DIETA	33.275,28
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4.327,59
ARRDAMITO OPERATIVO	14.598,64
COMBUSTIBLES	725,92
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y	705,00
TRANSPORTE	2.950,10
GASTOS GESTIÓN (agasajos a ac	1.749,12
GASTOS VIAJE	9.613,45
AGUA, ERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNI	7.928,55
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OT	3.878,45
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>79.752,10</b>

Gasto por Impuesto a la Renta generado por no deducibles al 2017 por un valor de \$18.627,71.

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

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

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

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 28 del 2018, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.