

VACA GUERRERO CIA LTDA

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos		0	0
Deudores comerciales y otras			
cuentas por cobrar	4	38.766	22.293
Activos por impuestos corrientes	5	19.297	30.758
Inventario		<u>37.510</u>	<u>334.278</u>
Total activos corrientes		<u>95.573</u>	<u>387.328</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Equipos y total de activos no			
Corrientes	6	<u>19.440</u>	<u>22.133</u>
TOTAL ACTIVOS		115.013	409.461

Ver notas a los estados financieros


Cristian Vaca Guerrero
Gerente General
1710634229


Cesar E. Cutiupala
Contador
1714195607001

**PASIVOS Y PATRIMONIO
DE LOS ACCIONISTAS**

Notas

2017

2016

(en U.S. dólares)

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar comerciales y
otras cuentas por pagar

7

379.040

698.773

Pasivos por impuestos corrientes

5

8.078

724

Obligaciones a corto plazo por
beneficios a los empleados

8

9.041

4.004

Total pasivos corrientes y total
pasivos

396.160

703.501

PATRIMONIO:

Capital en acciones

9

400

400

Resultados acumulados

-305.212

-325.410

Reserva

1.183

Resultado del Ejercicio

22.482

30.970

Total patrimonio

-281.147

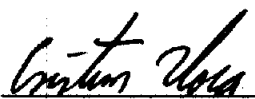
-294.039

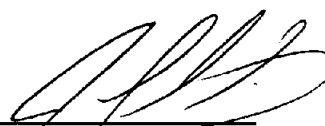
TOTAL

115.013

409.461

Ver notas a los estados financieros


Cristian Vaca Guerrero
Gerente General
1710634229


César E. Cutiupala
Contador
1714195607001

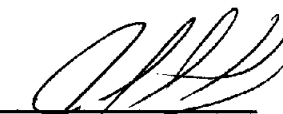
VACA GUERRERO CIA LTDA

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	572.470	744.644
COSTO DE VENTAS	-427.594	-628.350
GANANCIA / PÉRDIDA OPERACIONAL	144.876	116.294
Otros ingresos	0	0
Gastos Administrativos	-99.788	-85.324
Otros gastos		0
Costos financieros	<u>-8.233</u>	<u>0</u>
GANANCIA / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	<u>36.854</u>	<u>30.970</u>

Ver notas a los estados financieros


Cristian Vaca Guerrero
Gerente General
1710634229


Cesar E. Cutiupala
Contador
1714195607001

VACA GUERRERO CIA LTDA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	Capital emitido	Perdidas acumulados	Utilidades acumulados	Reservas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	400	-413.077	118.638	0	0	-294.039
Utilidad del ejercicio					22.482	22.482
Utilidades Acumuladas			-10.772			-10.772
Reservas				1.183		1.183
Saldos al 31 de diciembre de 2017	400	-413.077	107.865	1.183	22.482	-281.147

Ver notas a los estados financieros


Cristian Vaca Guerrero
Gerente General
1710634229


Cesar E. Cutiupala
Contador
1714195607001

VACA GUERRERO CIA LTDA

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Otros cobros por actividades de operación	484.357
Otros pagos por actividades de operación	-270.684
Pagos a empleados	-25.238
Intereses pagados	0
Otras entradas y salidas de efectivo	<u>-34.204</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	154.232
 FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compras de equipo	-3.445
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	-3.445
 FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Otras entradas y salidas de efectivo	<u>-150.787</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:	0
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	0
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	<u>0</u>
 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	0
(Continúa...)	

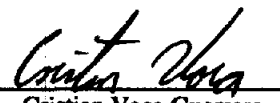

Cristian Vaca Guerrero
Gerente General
1710634229


Cesar E. Cutiupala
Contador
1714195607001

VACA GUERRERO CIA LTDA

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Ganancia del año	36.854
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:	
Depreciación de equipos	6.139
Amortización de intangibles	0
Otros créditos (cargos) a pérdidas retenidas	0
Cambios en activos y pasivos de operación	0
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-26.520
Disminución (aumento) en inventarios	296.961
Disminución (aumento) en otros activos corrientes	21.314
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otros	-185.553
Aumento (disminución) en impuestos corrientes	0
Aumento (disminución) en Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	<u>5.038</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	154.232


Cristian Vaca Guerrero
Gerente General
1710634229


Cesar E. Cutlipala
Contador
1714195607001

VACA GUERRERO CIA LTDA

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

VACA GUERRERO CIA LTDA es una compañía de responsabilidad limitada radicada en la República del Ecuador. El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es Quito. VACA GUERRERO CIA LTDA fue constituida el 04 de diciembre del 2012 y se dedicará a la importación, comercialización y distribución de equipos de comunicación, equipos celulares, equipos de software y hardware, cajas para Cd, DVD.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de VACA GUERRERO CIA LTDA Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.


Cristian Vaca Guerrero
Gerente General
1710634229


Cesar E. Cutiupala
Contador
1714195607001

2.4 Efectivo y equivalente al efectivo

Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

2.5 Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios o bienes.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo y administrativo de la Compañía.
- **Accionistas.**- Esta representado por aportes realizados por personas naturales de nacionalidad ecuatoriana, las cuales se encuentran divididas en acciones y su valor nominal es de US\$. 1,00 cada una.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

2.6 Mercado

La Compañía opera principalmente en el mercado de la Industria


Cristian Vaca Guerrero
Gerente General
1710634229


Cesar E. Curiñpala
Contador
1714195607001

2.7 Financieros

La Compañía no enfrenta riesgos crediticios debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 45 días y respalda por garantías bancarias. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

2.8 Activo por impuesto corriente

Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes entregados por los clientes en la facturación por ventas. Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores.

2.9 Propiedades, planta y equipos

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

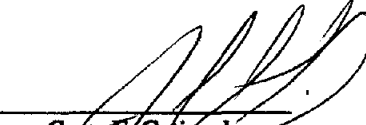
Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:


Cristian Vaca Guerrero
Gerente General
1710634229


Cesar E. Cutipala
Contador
1714195607001

Activos	Tasas
Instalaciones, maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres, equipos de oficina	10%
Maquinaria y equipo	10%
Activos	Tasas
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo se utilice. En caso que el importe de la reserva sea transferida deberá ser igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original. La transferencia desde la cuenta de reserva por valuación a la cuenta de utilidades retenidas no afecta los resultados del periodo.

2.10 Inversiones en asociadas

Se contabilizan al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. No obstante, las inversiones para las que existe un precio de cotización publicado se contabilizan al valor razonable y los cambios en el valor razonables reconocen en el resultado del periodo en el que tienen lugar.

2.11 Otras obligaciones corrientes

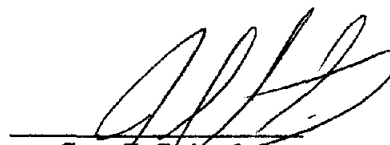
Están reconocidos mediante el método de los devengados originados por obligaciones establecidas por el código de trabajo.

2.12 Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos tienen el derecho de recibir o pagar cuando los mismos se relacionen con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y ésta permita a la Compañía pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación existente.



Cristian Vaca Guerrero
Gerente General
1710634229



Cesar E. Catupala
Contador
1714195607001

2.13 Provisiones

Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.14 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

2.15 Reconocimiento de ingresos

En relación a la venta de bienes y servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes y servicios.

2.16 Reconocimiento de los costos y gastos

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

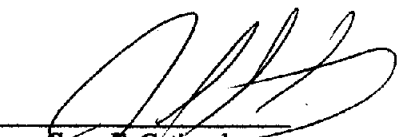
2.17 Utilidad por acción básica

La utilidad por acción básica ha sido calculada con base al promedio ponderado de las acciones comunes emitidas a la fecha del estado de situación financiera.

2.18 Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.


Cristian Vaca Guerrero
Gerente General
1710634229


Cesar E. Cutiupala
Contador
1714195607001

2.19 Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa de 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

2.20 Estado de Flujo de Efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes.

Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. 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 subsecuente.



Cristian Vaca Guerrero
Gerente General
1710634229



Cesar E. Cutiupala
Contador
1714195607001

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

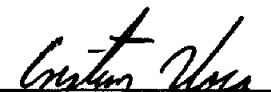
Un resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales	31.019	0
Provisión de cuentas incobrables	<u>0</u>	<u>0</u>
Total deudores comerciales	31.019	0
Socios	0	0
Anticipos	<u>7.747</u>	<u>22.293</u>
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>38.766</u>	<u>22.293</u>

5. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	6.483	9.318
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA	6.918	15.543
Otros Activos corrientes por Impuestos	5.896	5.896
Total	<u>19.297</u>	<u>30.758</u>
	0	
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	7.661	0
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	122	10
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>296</u>	<u>714</u>
Total	8.078	724


Cristian Vaca Guerrero
Gerente General
1710634229


César E. Cortiupana
Contador
1714195607001

6. ACTIVOS NO CORRIENTES

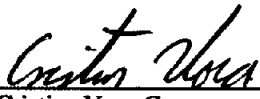
Los movimientos de equipos fueron como sigue:

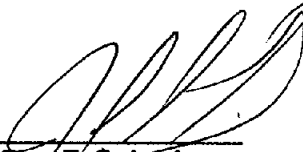
	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Maquinaria y Equipo	3.979	3.979
Equipos de Computación Y Software	6.349	6.349
Vehículo	18.124	18.124
Otras propiedad Planta y Equipo	<u>3.445</u>	<u>0</u>
	31.897	28.452
 (-) Depreciación Acumulada	 -12.456	 -6.318
 Total Activos no corrientes	 <u>19.440</u>	 <u>22.133</u>

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales nacionales	21.885	108.424
Cuentas por pagar comerciales del extranjero	62.987	40.672
Obligaciones con Inst. Financieras	274.392	414.407
Cuentas por pagar accionistas	3.379	126.079
Otras cuentas por pagar	<u>16.397</u>	<u>9.191</u>
 Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	 <u>379.040</u>	 <u>698.773</u>


Cristian Vaca Guerrero
Gerente General
1710634229


Cesar E. Cutiupala
Contador
1714195607001

8. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Un resumen de obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios empleados	2.647	972
IESS por pagar	867	3.032
Participación trabajadores	<u>5.528</u>	<u>0</u>
Total obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	<u>9.041</u>	<u>4.004</u>

9. CAPITAL EN ACCIONES

Los saldos a 31 de diciembre de 2017 de US\$ 400, Comprenden 400 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

10. 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 (marzo 28 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la administración y autorizados para su publicación el 28 de Marzo de 2018.


Cristian Vaca Guerrero
Gerente General
1710634229


César E. Cutiupala
Contador
1714195607001