

Vantive Cía. Ltda.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Notas | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------|-------------------------|-------------------------|
| Activo | | | |
| Activo corriente: | | | |
| Efectivo en caja y bancos | 7 | 364,553 | 501,372 |
| Deudores comerciales, neto | 8 | 1,327,806 | 1,183,452 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 9 | 4,477 | 10,038 |
| Otras cuentas por cobrar | 10 | 59,925 | 36,286 |
| Impuestos por recuperar | 11 | 275,620 | 223,705 |
| Inventarios, neto | 12 | 1,641,382 | 1,291,347 |
| Gastos pagados por anticipado | | 5,963 | 14,170 |
| Total activo corriente | | <u>3,679,726</u> | <u>3,260,370</u> |
| Activo no corriente: | | | |
| Propiedad, muebles y equipos, neto | 13 | 187,928 | 218,894 |
| Activo por impuesto diferido | 17(c) | 7,250 | 7,056 |
| Intangibles, neto | | 503 | 1,453 |
| Total activo no corriente | | <u>195,681</u> | <u>227,403</u> |
| Total activo | | <u>3,875,407</u> | <u>3,487,773</u> |


Giorgio Bianco
Apoderado


Janneth Paz
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Vantive Cía. Ltda.

Estado de situación financiera (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Notas | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|
| Pasivo y patrimonio | | | |
| Pasivo corriente: | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 14 | 1,521,685 | 1,073,935 |
| Obligaciones financieras | 16 | 712,075 | 756,578 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 9 | 396,601 | 367,492 |
| Impuestos por pagar | 11 | 14,903 | 20,816 |
| Beneficios a empleados | 15 | 28,000 | 67,700 |
| Total pasivo corriente | | <u>2,673,264</u> | <u>2,286,521</u> |
| Pasivo no corriente: | | | |
| Beneficios a empleados | 16 | 47,017 | 51,309 |
| Total pasivo | | <u>2,720,281</u> | <u>2,337,830</u> |
| Patrimonio: | | | |
| Capital social | | 28,000 | 28,000 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | | 1,100,751 | 2,400,000 |
| Reserva legal | | 52,217 | 46,604 |
| Resultados acumulados | | (25,842) | (1,324,661) |
| Total patrimonio | 18 | <u>1,155,126</u> | <u>1,149,943</u> |
| Total pasivo y patrimonio | | <u>3,875,407</u> | <u>3,487,773</u> |


Giorgio Bianco
Apoderado


Janneth Paz
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Vantive Cía. Ltda.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Notas | 2017 | 2016 |
|--|--------------|-----------------------|------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 19 | 10,720,148 | 10,291,205 |
| Costo de ventas | | <u>(9,204,849)</u> | <u>(8,623,689)</u> |
| Utilidad bruta | | 1,515,299 | 1,667,716 |
| Gastos operativos: | | | |
| Ventas | 20 | (916,665) | (790,567) |
| Administración | 21 | (533,618) | (576,297) |
| Otros ingresos, neto | | <u>112,685</u> | <u>27,441</u> |
| Utilidad en operación | | 177,701 | 328,293 |
| Ingresos financieros | | - | 2,085 |
| Gastos financieros | 22 | <u>(138,271)</u> | <u>(136,701)</u> |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 39,430 | 193,677 |
| Impuesto a la renta | 17(a) | <u>(42,758)</u> | <u>(81,423)</u> |
| (Pérdida) utilidad neta del año | | <u>(3,328)</u> | <u>112,254</u> |
| Otros resultados integrales del año: | | | |
| Ganancia (pérdida) actuarial | 15 | 8,315 | (10,297) |
| Otros resultados integrales, neto | | <u>8,315</u> | <u>(10,297)</u> |
| Resultados integrales del año | | <u>4,987</u> | <u>101,957</u> |



Giorgio Bianco
Apoderado



Janneth Paz
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Vantive Cia. Ltda.

Estado de cambios en el patrimonio neto

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Resultados acumulados | | | | | | Total patrimonio |
|--|-----------------------|---------------------------------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------|
| | Capital social | Aportes para futuras capitalizaciones | Reserva legal | Ajustes de primera adopción | Otros resultados integrales | Resultados acumulados | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | 28,000 | 2,400,000 | 46,604 | (3,020) | (12,095) | (1,411,503) | 1,047,986 |
| Más (menos): | | | | | | | |
| Resultados actuariales | - | - | - | - | (10,297) | - | (10,297) |
| Utilidad neta del año | - | - | - | - | - | 112,254 | 112,254 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 28,000 | 2,400,000 | 46,604 | (3,020) | (22,392) | (1,299,249) | 1,149,943 |
| Más (menos): | | | | | | | |
| Compensación de pérdidas acumuladas (Ver nota 18(b)) | - | (1,299,249) | - | - | - | 1,299,249 | - |
| Apropiación de reserva legal (Ver nota 18(b)) | - | - | 5,613 | - | - | (5,613) | - |
| Resultados actuariales | - | - | - | - | 8,315 | - | 8,315 |
| Ajustes | - | - | - | - | - | 194 | 194 |
| Pérdida neta del año | - | - | - | - | - | (3,326) | (3,326) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 28,000 | 1,100,751 | 52,217 | (3,020) | (14,077) | (6,745) | 1,155,126 |



Giorgio Bianco
Apoderado



Janneth Paz
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

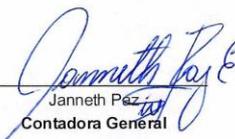
Vantive Cía. Ltda.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|------------------------|-------------------------|
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes y otros | 10,588,686 | 10,794,659 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros | <u>(10,556,803)</u> | <u>(10,400,638)</u> |
| Efectivo provisto por actividades de operación | 31,883 | 394,021 |
| | | |
| Intereses pagados | (50,811) | (5,604) |
| Impuesto a la renta pagado | <u>(42,952)</u> | <u>(86,120)</u> |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación | <u>(61,880)</u> | <u>302,297</u> |
| | | |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | | |
| Adiciones a propiedad, muebles y equipos | <u>(24,939)</u> | <u>(165,645)</u> |
| Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión | <u>(24,939)</u> | <u>(165,645)</u> |
| | | |
| Flujos de efectivo de actividades de financiamiento: | | |
| Proveniente de préstamos | 1,450,000 | 1,450,000 |
| Pago de préstamos | <u>(1,500,000)</u> | <u>(1,700,000)</u> |
| Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento | <u>(50,000)</u> | <u>(250,000)</u> |
| (Disminución) neta del efectivo en caja y bancos | (136,819) | (113,348) |
| | | |
| Efectivo en caja y bancos al inicio del año | <u>501,372</u> | <u>614,720</u> |
| Efectivo en caja y bancos al final del año | <u>364,553</u> | <u>501,372</u> |


Giorgio Bianco
Apoderado


Janneth Pérez
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

