VIDAL EQUIPAMIENTO S.A

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Vidal Equipamientos S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos 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 Compañía 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.

VIDAL EQUIPAMIENTO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	Nota	2017	2016
Activos corrientes			
Caja - Bancos	6	50,174	61,944
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	37,670	48,074
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	7	7,447	1,820
Inventarios	10	72,733	80,293
Impuestos por recuperar	8	9,635	4,871
Otras cuentas por cobrar	9	91,337	59,652
Total activos corrientes		268,996	256,655
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo	11	19,208	26,878
Activos intangibles	12	1,275	2,442
Activo Diferido		596	596
Total activos no corrientes		21,079	29,915
Total activos		290,075	286,570

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

Juan Fernando Vidal
Representante Legal

Magdalena Yépez
Contador

VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos y Patrimonio	Nota	2017	2016
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	13	56,470	42,803
Cuentas por Pagar relacionado	13	24,784	57,344
Anticipo de clientes		1,341	-
Dividendos Por pagar	13	2,000	
Obligaciones laborales	18	16,555	13,656
Obligaciones tributarias	16	5,010	12,500
Obligaciones Financieras	15	41,800	-
Otras cuentas por pagar		16	142
Total pasivos corrientes		147,977	126,444
Pasivos no corrientes			
Provisiones por beneficios a empleados largo plazo		(44)	901.07
Pasivo Diferido		1,315	1,315
Total pasivos no corrientes		1,272	2,216
Total pasivos		149,248	128,661
Patrimonio			
Capital social	19	100,000	100,000
Reservas	20	9,148	8,857
Resultados acumulados		31,679	49,381
Total patrimonio		140,827	157,909
Total pasivos y patrimonio		290,075	286,570

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

Juan Fernando Vidal
Representante Legal

Magdalena Yépez
Contador

VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.-

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Ingresos por ventas		454,643	530,392
Costo de ventas	21	(263,920)	(377,472)
Gastos administrativos	21	(182,461)	(192,272)
Total Costos y Gastos Operacionales		(446,380)	(569,744)
Utilidad operacional		8,263	(39,352)
Otros Ingresos Egresos Neto		4,337	2,185
Gastos financieros	21	(5,501)	(5,938)
Utilidad /Perdida antes del Impuesto a la renta		7,099	(43,105)
15%participacion Trabajadores	17	(1,065)	
Impuesto a la renta	17	(3,117)	(6,276)
Utilidad neta del año		2,918	(49,381)
Reservas	20	(292)	
Utilidad /pérdida neta y resultado integral del año		2,626	(49,381)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

Juan Fernando Vidal
Representante Legal

Magdalena Yépez
Contador

VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

			Resultados acumulados				
				Otros resultados integrales			
	Capital Social	Reserva Legal	Por aplicación inicial de NIIF	Reserva de revaluación de Activos Fijos	Resultados Actuariales	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2016	100.000	8.462	-63.873	-	-	166.257	210.846
Aportes en efectivo futuras capitalizaciones	-	-	-			-	-
Universal de Accionistas del 01 de Marzo de 2016		395		-	-	-395	0
Reclasificación Utilidad no distribuida años anteriores	-	-	-	-	-	-3.555	-3.555
Resolución de la Junta General Extraordinaria y				-	-	-	-
Universal de Accionistas del 01 de Marzo de 2016				-	-		
Ajustes por revalorización Activos Fijos	-	-	-	-	-		
Pérdida neta del año 2016	-	-	-		-	-49.382	-49.382
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-			-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	100.000	8.857	-63.873	-	-	112.925	157.909
Resolución de la Junta General Extraordinaria y				-	-		-
Universal de Accionistas del 01 de Marzo de 2017: pago de dividendos				-	-		
- Apropiación de reserva legal	-	292	-			-20.000	-20.000
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-			-292	0
Saldos al 31 de diciembre de 2017	100.000	9.149	-63.873			2.918	2.918
						95.551	140.827

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

Juan Fernando Vidal
Representante Legal

Magdalena Yépez
Contador

VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJO DE EFECTIVO

	Nota	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes del impuesto a la renta		7,099	(43,105)
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de activos fijos	11	7,670	9,954
Amotizacion de Intangibles	12	1,167	1,058
Baja de activos fijos		15,936	(32,093)
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	7	(5,627)	(1,820)
Cuentas por cobrar a clientes no relacionadas	7	10,405	4,328
Otras cuentas por cobrar	9	(31,685)	(21,398)
Inventarios	10	7,560	58,966
Impuestos por recuperar	8	(7,881)	(7,858)
Cuentas por pagar comerciales	13	17,890	(17,666)
Cuentas por pagar relacionados	13	(30,560)	56,550
Beneficios a empleados	18	1,834	(26,935)
Anticipo clientes		1,341	
Dividendos por pagar	13	(2,000)	
Obligaciones por beneficios definidos	18	(945)	(1,689)
Otras cuentas por pagar		(4,349)	32
Impuestos por pagar		(7,490)	6,476
		(35,570)	16,893
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(35,570)	16,893
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de Activos Intangibles	12		(3,500)
Efectivo neto utilizado en las actividades de Inversion			
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			(3,500)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		(18,000)	(3,555)
Prestamos recibidos	15	49,750	
prestamos pagados	15	(7,950)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		23,800	(3,555)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(11,770)	9,838
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		61,944	52,106
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	50,174	61,944

Juan Fernando Vidal
Representante Legal

Magdalena Yépez
Contador

VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y Operaciones

La Compañía Vidal Equipamientos S.A, es una Sociedad Anónima, constituida en la ciudad de Quito el 8 de Marzo el 2007 .

Su objeto social se recoge de manera general según la escritura de constitución en los siguientes puntos:

- Compra y venta de equipos electrónicos utilizado para la seguridad a empresas dentro de todo el País.
- Importa materiales tecnológicos relativos con el servicio de seguridad.

Vidal Equipamientos S.A., cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas – funcionales interrelacionadas.

La oficina principal de la Compañía se encuentra ubicada en la Ciudad de Quito, dirección Av 10 de Agosto N37-288 Calle Juan Villalengua Edificio Inteca Oficina 101.

1.2 Situación financiera del país

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público - privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que a pesar de la mencionada situación no se han evidenciado efectos significativos que impacten sustancialmente la operación de la Compañía

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización de la Gerente General con fecha 31 de Junio de 2018 y serán aprobados por la Junta General Extraordinaria de Socios en una fecha posterior.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2017, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas normas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hayun cambio demostrable en el uso del activo.	1de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente ya la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1de enero 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1de enero 2019
NIIF 17	Noma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1de enero 2021

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

En relación a la NIIF 15 "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes" y la NIIF 9 "Instrumentos financieros", la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a que para la NIIF 15 las transacciones comerciales de la Compañía no son complejas y comprenden principalmente facturación a entidades relacionadas. Existen obligaciones de desempeño que son claramente identificables y los costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos no son representativos, por lo tanto, no se esperan efectos en la aplicación de esta norma. Para NIIF 9 la Compañía ha revisado sus activos y pasivos financieros y no se espera impacto a nivel de medición. Adicionalmente se ha evaluado el deterioro de la cartera bajo las consideraciones del nuevo modelo sugerido por la norma y tampoco se prevén efectos debido principalmente a que la cartera se recupera a un 100% debido a que corresponde a entidades relacionadas y por tanto no se registran históricamente pérdidas por deterioro.

2.2 Moneda funcional y de presentación

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

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprende el efectivo disponible y los depósitos a la vista en bancos nacionales.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento". La Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar 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.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera, cuentas por pagar a comerciales. Corresponden principalmente a deuda con proveedores la cual se incluye en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo

atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(1) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a montos a por la operación comercial. Adicionalmente se registran obligaciones por cobrar a entidades relacionadas que se esperan cobrar en un año y por tanto se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

(ii) Otras cuentas por cobrar y otros activos: Corresponden a préstamos a empleados y anticipos entregados a tercersos. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(2) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son liquidables en plazos menores a 30 días.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus otras cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no se han presentado indicios de deterioro en sus activos financieros.

2.4.4 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.

2.5 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente al saldo del Impuesto al Valor Agregado (IVA) generado en las compras locales de bienes y servicios adquiridos para actividades de operación y a retenciones del Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado efectuadas por terceros.

2.6 Activos fijos

Los activos fijos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Desembolsos posteriores que corresponden a reparaciones o mantenimientos menores son registrados en los resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas considerando su valor residual.

La Administración de la Compañía estima que el valor de realización al término de la vida útil de los demás activos fijos será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de la motonave y equipos son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

2.7 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable y se registran en los resultados del ejercicio. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos), por cuanto el valor razonable de estos activos, es superior a su valor en libros.

2.8 Impuesto a la Renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la Renta del año comprende el Impuesto a la Renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(i) Impuesto a la Renta corriente: La provisión para Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

(ii) Impuesto a la Renta diferido: El Impuesto a la Renta diferido se registra en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados preparados bajo NIIF. El Impuesto a la Renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera separado y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la Renta diferido activo se realice o el Impuesto a la Renta pasivo se pague.

Los Impuestos a la Renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

2.9 Beneficios a empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Beneficios a empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la Renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de los servicios o gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

(ii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(iii) Otras provisiones: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir otros beneficios a empleados.

Beneficios de empleados no corrientes:

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador; a este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera separado, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 7.69% (2016: 8.21%) equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.
Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Provisiones

En adición a lo que se describe en el punto anterior la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros separados, de los desembolsos que serán necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los paquetes turísticos que forman parte de las operaciones normales de la Compañía, por la venta de artículos de boutique y por otro tipo de servicios que se relacionan con sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía presta sus servicios al cliente.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros separados y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) *Vida útil de activos fijos*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(b) *Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo*

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(c) *Impuesto a la Renta diferido*

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente

efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro. La Compañía no ha identificado - diferencias entre las bases tributarias y contables que deban ser reflejadas como impuesto a la renta diferido.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (riesgo de producto y mercado y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia General tiene a su cargo la Administración de riesgos. La Gerencias identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporcionan principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de crédito. A continuación se presentan los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

i) Riesgo de producto y mercado

La principal fuente de ingresos de la Compañía corresponde a la venta de Equipos y software de Seguridad a nivel nacional. Su facturación depende de un flujo proyectado presentado y aprobado entre las partes lo cual asegura el flujo sostenido de ventas durante el año minimizando al máximo el riesgo mercado ya que el mismo que ha logrado generar utilidad en el año corriente .

ii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo con entidades financieras. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Administración mantiene obligaciones con entidades financieras, la cual se paga de manera periódica con tasas acordes al mercado

(b) Riesgos de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como en otras cuentas por cobrar, que incluye a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo principalmente en el Banco Pichincha C.A y Banco de Guayaquil S.A, cuya calificación de riesgo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es AAA –, según los datos disponibles publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

(c) Riesgos 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 período de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo son mantenidos en bancos para el pago inmediato de sus obligaciones, así como los pasivos con sus proveedores.

La Administración de la Compañía considera que su riesgo de liquidez es mínimo debido a que su endeudamiento es con sus compañías relacionadas del grupo y se cancelan a su vencimiento final.

4.2 Administración del riesgo de capital

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

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar proveedores y compañías relacionadas menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	2017	2016
Cuentas por pagar a proveedores	40,628	22,899
Cuentas por pagar a compañías relacionadas corto y largo plazo	24,790	57,344
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(50,174)	(61,944)
Deuda neta	15,244	18,298
Total patrimonio	140,827	157,909
Capital total	156,071	176,207
Ratio de apalancamiento	**10%**	**11%**

La Compañía cuenta con niveles favorables deuda neta debido a que es capaz de extinguir sus pasivos corrientes con su efectivo y equivalentes.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

Al cierre del ejercicio, la Compañía cuenta únicamente con los rubros de Caja y Bancos, los cuales se clasifican como activos financieros medidos al costo:

	2017		2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	50,174	-	61,944	-

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE

EFECTIVO Composición al 31 de diciembre:

	2017	2016
Caja	200	-
Bancos locales	49,974	61,944
	50,174	61,944

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES A Y COMPAÑIAS RELACIONADAS

(a) Saldos al cierre del ejercicio

Los ingresos por servicios del 2017 y 2016 y los saldos de cuentas por cobrar comerciales con sus relacionadas al cierre de dichos años se detallan a continuación:

		Saldo por cobrar	Saldo por cobrar
No Relacionados			
Cuentas por Cobrar Comerciales	(1)	37 67 0	4807 4
Relacionados			
Finca Juan Fernando Vidal	(2)	7 ,447	1,820
		45,117	49,894

(1) La principal fuente de ingresos de la Compañía corresponde a la venta de equipos hardware y software de seguridad dentro del territorio ecuatoriano

(2) Corresponde a transacciones realizadas con partes relacionadas

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición al 31 de diciembre:

	2017	2016
IR retenidos	9,635	4,871
	9,635	4,871

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre:

	2017	2016
Anticipo Proveedores	33,566	7,717
Enpleados cuentas por Cobrar	57,408	51,563
Otras Menores	363	372
Total otras cuentas por cobrar	91,337	59,652

10. Inventario

Composición de Inventarios al 31 de Diciembre de 2018

	2017	2016
Inventario de Productos terminadoa	72,733	80,293
Total inventario	72,733	80,293

11. Activos Fijos

El movimiento y saldos de propiedad, planta y equipos se presentan a continuación:

Descripción	Muebles y enseres	Vehículos	Total
Al 1 de enero del 2016			
Costo histórico	3,151	62,721	65,872
Depreciación acumulada	(1,789)	(27,250)	(29,040)
Valor en libros	1,361	35,470	36,832
Movimiento 2016			
Adiciones			
Bajas			-
Reclasificaciones bajas		-	-
Depreciación	(315)	(9,639)	(9,954)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	1,361	35,470	26,878
Al 31 de diciembre del 2016			
Costo histórico	3,151	62,721	65,872
Depreciación acumulada	(2,104)	(36,889)	(38,994)
Valor en libros	1,046	25,831	26,878
Movimiento 2017			
Adiciones			
Bajas			-
Reclasificaciones bajas			
Depreciación	(315)	(7,354)	(7,669)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	731	18,477	19,208
Al 31 de diciembre del 2017			
Costo histórico	3,151	62,721	65,872
Depreciación acumulada	(2,419)	(44,244)	(46,663)
Valor en libros	731	18,477	19,208

(1) La compañía no ha realizado en inversiones en compra de activos fijos durante el año 2017

12. Activos Intangible

Descripción	Software	Total
Al 1 de enero del 2016		
Costo histórico	-	-
Amortización acumulada	-	-
Valor en libros	0	0
Movimiento 2016		
Adiciones	3,500	
Bajas		-
Reclasificaciones bajas		-
Amortización	(1,058)	(1,058)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	3,500	-1,058
Al 31 de diciembre del 2016		
Costo histórico	3,500	3,500
Amortización acumulada	(1,058)	(1,058)
Valor en libros	2,442	2,442
Movimiento 2017		
Adiciones		
Bajas		-
Reclasificaciones bajas		
Amortización	(1,167)	(1,167)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	1,275	1,275
Al 31 de diciembre del 2017		
Costo histórico	3,500	3,500
Amortización acumulada	(2,225)	(2,225)
Valor en libros	1,275	1,275

(i) Compra de Software contable realizada en el periodo 2016

13. PROVEEDORES Y CEUNTAS POR PAGAR RELACIONADOS

Composición al 31 de diciembre:

	2017	2016
Documentos por Pagar		
Proveedores Locales	(30,196)	(20,218)
Proveedores del Exterior	(10,593)	(2,681)
Cuentas por pagar tarjetas de Credito	(15,681)	(19,904)
	(56,470)	(42,803)

Cuentas por Pagar Relacionados	2017	2016
Juan Fernando Vidal	(24,253)	(57,344)
Charpentier Fiallo Mercedes Maria	(32)	
Redroban Mauricio	(500)	
	(24,784)	(57,344)

Dividendos por pagar	
Vidal Alex Fernando	(1,000)
Vidal Juan Pablo	(1,000)
	(2,000)

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Saldos al cierre del ejercicio

La Compañía cuenta con saldos en cuentas por cobrar y pagar con relacionados reflejados en la nota 13 y 7 de las presentes notas a los estado financieros.

15. Obligaciones Financieras

		2017	2016
Banco Pichincha C.A	(i)	41,800	-
Total		41,800	-

(i) la Compañía adquirió como préstamo del banco el monto de US$ 49.750 a un plazo de un año de los cuales ha pagado 7950 de capital

16. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	2017	2016
RETENCION EN LA FUENTE DIC	618	408
RETENCION IVA EN COMPRAS DIC	140	404
IMPUESTO POR PAGAR IVA DIC	892	4730.84
IVA EN VENTAS CREDITO DIC	3,361	6957.41
	5,010	12,500

17. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal -

La probabilidad de que las autoridades tributarias realicen fiscalizaciones a la Compañía es baja, considerando que desde su constitución a la fecha no ha sido fiscalizada por la Administración Tributaria.

(b) Gasto Impuesto a la Renta -

La composición del Impuesto a la Renta es el siguiente:

	2017	2016
Impuesto a la Renta corriente	3,117	6,276
	3,117	6,276

(c) Conciliación contable tributaria

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	2017	2016
Pérdida /Utilidad del año antes de Impuesto a la Renta y participación trabajadores (1)	7,099	(43,105)
Menos - Participación trabajadores	(1,065)	-
	6,035	-43,105
Menos - Otras partidas conciliatorias	-	
Mas - Gastos no deducibles (2)	6,432	48,031
Base tributaria	12,467	4,926
Impuesto a la Renta causado al 25%	3,117	1,232

El impuesto a la renta por pagar neto es como sigue:

	2017	2016
Impuesto a la renta causado	3,117	6,276
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	-	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Crédito de Retenciones en la fuente	(3,117)	(6,276)
Impuesto a la renta por pagar (1)	-	-

Para el ejercicio fiscal 2017, las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

(d) Otros asuntos

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

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

- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio rubros sí formaban parte del cálculo del anticipo.

- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US$5,000 a US$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada coma crédito tributario.

(e) Impuesto a la Renta diferido -

La Compañía no presenta Impuesto a la Renta diferido.

(f) 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 o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US$15,000,000 o US$3,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del año posterior 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.
Vidal Equipamientos no cumple con los parámetros establecidos por la legislación tributaria vigente para requerir Informe de Precios de Transferencia.

18. OBLIGACIONES SOCIALES

A continuación, se presenta la agrupación que componen las provisiones:

	Saldos al 1 de enero	Incrementos utilizaciones	Saldos al 31 de diciembre
2017			
Beneficios sociales (1)	13,656	1,834	15,490
Participación trabajadores	-	1,065	1,065
	13,656	2,899	16,555

(1) Incluyen las obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimos tercero y cuarto sueldos, aporte patronal y fondo de reserva; los mismos que son cancelados y/o depositados en las fechas establecidas en la normativa vigente.

19. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 comprende US$ 100 000 acciones de un valor nominal de US$1 cada una. A la fecha de emisión de estos estados financieros, el capital suscrito y pagado asciende a US$100.000. Al 31 de diciembre del 2016 estaba comprendido por US$ 100.000

20. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados - Por aplicación inicial de NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

21. GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

COSTOS Y GASTOS

Descripción	2017	2016
Costo de Ventas		
Costo de Inventarios	107,408	200,576
Nomina Costo	140,265	147,794
Costos Indirectos	16,246	29,102
	263,920	377,472
Gastos Administrativos y de Ventas		
Nomina Administrativa	63,583	90,031
Servicios Prestados	16,099	16,140
Seguros y Reaseguros	13,248	14,529
Gasto comunicaciones	13,932	14,344
Depeciaciones y Amortizaciones	8,521	10,697
Nohorarios Profesionales	17,643	9,961
Materiales administrativos	2,038	7,442
Impuestos Tasas y Contribuciones	2,457	5,105
Mantenimiento y Reparaciones Adm	18,315	4,237
Suministros y Materiales administrativos	5,114	3,859
Gastos de Gestión	2,312	2,507
Arriendos Adm	1,510	1,661
Mantenimiento Vehiculos Adm	3,665	1,261
Servicios Basicos Adm.	1,233	1,180
Servicios de Terceros Adm		1,150
Combustibles y Lubricantes adm	601	1,095
Otros Menores	12,190	7,074
	182,461	192,272
Gatos Financieros	945	1,401
Intereses Bancarios	4,556	4,537
Comisiones Bancarias	5,501	5,938

* * * *