

# **VIDAL EQUIPAMIENTO S.A**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

### **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 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>Activos</b>	Nota	2019	2018
<b>Activos corrientes</b>			
Caja – Bancos	6	6,473	3,581
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	15,978	59,376
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	7	77,898	14,178
Inventarios	10	123,519	96,325
Impuestos por recuperar	8	23,047	16,769
Otras cuentas por cobrar	9	21,857	101,335
<b>Total, activos corrientes</b>		<u>268,772</u>	<u>291,564</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad planta y equipo	11	416	13,156
Activos intangibles	12	25,000	108
Activo Diferido		0	596
<b>Total, activos no corrientes</b>		<u>25,416</u>	<u>13,860</u>
<b>Total, activos</b>		<u>294,188</u>	<u>305,424</u>

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 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>Pasivos y Patrimonio</b>	Nota	2019	2018
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar a proveedores	13	69,463	39,313
Cuentas por Pagar relacionados	13	45,426	25,915
Anticipo de clientes		0	0
Dividendos Por pagar	13	0	16,000
Obligaciones laborales	18	16,680	21,633
Obligaciones tributarias	16	2,183	6,302
Obligaciones Financieras	15	74,685	59,648
Otras cuentas por pagar		<u>11,897</u>	<u>966</u>
<b>Total, pasivos corrientes</b>		<u>220,334</u>	<u>169,777</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Provisiones por beneficios a empleados largo plazo		0	(44)
Pasivo Diferido		<u>0</u>	<u>1,315</u>
<b>Total, pasivos no corrientes</b>		<u>0</u>	<u>1,272</u>
<b>Total, pasivos</b>		<u>220,334</u>	<u>171,049</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	19	199,685	100,000
Reservas	20	10,503	10,503
Resultados acumulados		<u>(136,335)</u>	<u>23,872</u>
<b>Total, patrimonio</b>		<u>73,853</u>	<u>134,375</u>
<b>Total, pasivos y patrimonio</b>		<u>294,188</u>	<u>305,424</u>

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



Juan Fernando Vidal  
Representante Legal



Magdalena Yépez  
Contador

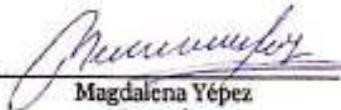
**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.-****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Ingresos por ventas		522,682	574,081
Costo de operación	21	(476,084)	(346,242)
Gastos administrativos	21	(175,343)	(206,746)
		<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Total, Costos y Gastos Operacionales</b>		<b>(651,427)</b>	<b>(552,988)</b>
<b>Utilidad operacional</b>		<b>(128,745)</b>	<b>21,093</b>
Otros Ingresos Egresos Neto		9,492	11,205
Gastos financieros	21	(17,082)	(10,672)
		<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Utilidad /Perdida antes del Impuesto a la renta</b>		<b>(136,335)</b>	<b>21,626</b>
15%participacion Trabajadores	17		(3,244)
Impuesto a la renta	17	-	(4,834)
		<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Utilidad neta del año</b>		<b>-</b>	<b>13,548</b>
Reservas	20	-	(1,355)
		<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Utilidad /pérdida neta y resultado integral del año</b>		<b>(136,335)</b>	<b>12,193</b>

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



Juan Fernández 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 2019**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Por aplicación inicial de NIIF	Resultados acumulados			Total
				Reserva de revaluación de Activos Fijos	Resultados Actuariales	Resultados Acumulados	
Saldos al 01 de Enero del 2018	100.000	9.149	-63.873	-	-	95.552	140.828
Resolución de la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas del 29 de Marzo de 2018:							
pago de dividendos						-20.000	-20.000
- Apropriación de reserva legal	-	1.355	-			-1.355	0
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-			13.547	13.547
Ajustes por revalorización Activos Fijos	-	-	-		-		
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-			-	-
Saldos al 01 de Enero del 2019	100.000	10.504	-63.873	-	-	87.744	134.375
Resolución de la Juntas General Extraordinarias y Universales de los Accionistas del 30 de marzo de 2019:							
Aumento o disminución del patrimonio	25.000						25.000
Aporte futuras capitalizaciones	74.685						74.685
pago de dividendos						-23.872	-23.872
- Apropriación de reserva legal	-	0	-			0	0
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-			-136.335	-136.335
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>199.685</b>	<b>10.504</b>	<b>-63.873</b>			<b>-72.463</b>	<b>73.853</b>

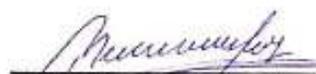
  
Juan Fernando Vidal  
Representante Legal

  
Magdalena Yépez  
Contador

**VIDAL EQUIPAMIENTO S.A-**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO**  
**TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a la renta		-136335	21.626
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de activos fijos	11	0	6.052
Amortización de Intangibles	12	108	1.167
Baja de activos fijos	11	12.740	
ajustes por partidas distintas al efectivo		110.537	
		<u>-12.950</u>	<u>28.845</u>
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	7	63.720	-6.731
Cuentas por cobrar a clientes no relacionadas	7	-43.398	-21.706
Otras cuentas por cobrar	9	-79.177	-13.332
Inventarios	10	27.194	-23.592
Impuestos por recuperar	8	6.278	-14.981
Cuentas por pagar comerciales	13	30.150	-17.157
Cuentas por pagar relacionados	13	19.511	1.995
Beneficios a empleados	18	-4.953	4.714
Anticipo clientes		-	-1.341
Dividendos por pagar	13	-16.000	13.500
Obligaciones por beneficios definidos	18	-	-
Otras cuentas por pagar		10.931	-9.947
Impuestos por pagar		-4.119	1.291
		<u>-2.813</u>	<u>-58.442</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>-2.813</u>	<u>-58.442</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de Activos Intangibles	12		
Efectivo neto utilizado en las actividades de Inversión			
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pago de dividendos		-6.000	-6.000
Prestamos recibidos	15	57.000	80.297
prestamos pagados	15	-45.295	-62.448
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>		<u>5.705</u>	<u>11.849</u>
Aumento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		2.892	-46.593
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		3.581	50.174
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u><b>6.473</b></u>	<u><b>3.581</b></u>

  
Juan Fernández 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**  
**2019** (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**

El Fondo Monetario Internacional (FMI) redujo para Ecuador las perspectivas de crecimiento y prevé que este 2019 el PIB Real del país cierre en -0,5 %, mientras que para 2020 estima que será del 0,2 %, según un último informe sobre Perspectivas Económicas Mundiales. Las proyecciones para Ecuador distan de las estimaciones que el Fondo tuvo para este país en el informe de 2018, cuando calculaba que en 2019 el producto interior bruto (PIB) de Ecuador crecería al 2,2 por ciento. Las bajas estimaciones se dan a pesar de que el Gobierno ecuatoriano suscribió recientemente un acuerdo crediticio por 4.200 millones de dólares con el FMI, para recomponer la estabilidad financiera del país. Ese crédito también abrió la llave de otros organismos multilaterales que prevén abonar a Ecuador ayudas financieras por un total de 10.000 millones de dólares para los próximos tres años. "Ecuador se encuentra en una transición histórica para modernizar la economía y fortalecer el crecimiento económico y la generación de empleo para las generaciones futuras", y por ello aplicará un programa de transición que pondrá especial importancia en la atención "a los ciudadanos más vulnerables" del país, afirmó el Gobierno de Ecuador en la carta de intenciones con el FMI. La ayuda financiera internacional prevé apuntalar, entre otros temas, el llamado "Plan de Prosperidad" que busca cimentar el desarrollo del país, con sujeción a los Objetivos de Desarrollo Sustentable de Naciones Unidas. En el informe del FMI difundido este martes 9 de abril de 2019 se advierte que los precios al consumidor (inflación) en Ecuador este 2019 rondarán el 0,6 por ciento en términos anuales y que para 2020 podrían alcanzar el 1,2 por ciento.

#### **SECTOR EXTERIOR**

El BCE para el registro de las estadísticas de comercio exterior utiliza los datos de los documentos aduaneros como principal fuente de información, acorde a la metodología internacional. Sin embargo, luego de un análisis interinstitucional entre las cifras de importación de derivados que registra el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador –SENAE- en su Sistema Interactivo de Comercio Exterior (SICE) y la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador -EP Petroecuador- en sus reportes de operaciones, se determinó la conveniencia de modificar al SENAE como fuente principal de información para la elaboración de las estadísticas de importación de derivados que efectúa el BCE y, en su lugar, utilizar la información

remitida por EP Petroecuador. Esto obedece a que EP Petroecuador es la institución encargada de realizar el conjunto de compras externas de derivados mientras que el SENA E registra únicamente las importaciones regularizadas<sup>1</sup> y, entre ambas fuentes de información, se identificaron diferencias en los períodos 2008, 2009 y 2010.

Este sector sintetiza las transacciones que una economía realiza con el resto del mundo. Las estadísticas del sector externo se refieren básicamente a las relacionadas con la balanza de pagos, en donde se puede encontrar el intercambio de compra y venta con el exterior de bienes y servicios (importaciones y exportaciones), la renta pagada y recibida al y del resto del mundo, las transferencias recibidas y enviadas, las inversiones que extranjeros realizan en el país o las que realizadas por ecuatorianos en el exterior, los préstamos recibidos y otorgados, el movimiento de deuda externa pública y privada, etc.

“El BCE acogiendo las recomendaciones internacionales para el registro estadístico del comercio internacional de mercancías, a partir de la publicación Información Estadística Mensual N°1942, que se presenta en la opción Boletines Estadísticos – Información Estadística Mensual (cuadros de importaciones), ha incluido en las compras del exterior realizadas desde el año 2011 bajo la modalidad de Tráfico Postal Internacional y Correos Rápidos, cuya fuente de información es el SENA E; así mismo se incluye las importaciones realizadas por el Ministerio de Defensa Nacional.

El Banco Central del Ecuador –BCE-, para la elaboración de las estadísticas de comercio internacional, se basa en la metodología de Naciones Unidas "Estadísticas del comercio internacional de mercancías –ECIM Rev.2-", que recomienda utilizar como fuente principal para el registro de las importaciones y exportaciones la documentación generada por los servicios de aduana nacionales y, sólo en los casos que se considere necesario, utilizar otras fuentes no aduaneras.

## SECTOR PÚBLICO Y POLÍTICA FISCAL

Dentro del contexto económico, político y social de América Latina de los últimos tres lustros y especialmente en países como Venezuela, Ecuador, Bolivia, Nicaragua y Argentina, se dio paso a nuevas posturas ideológicas y políticas, cuyo propósito fue el de experimentar con nuevos modelos de desarrollo económico con la pretensión de solucionar urgentes problemas de carácter estructural relacionados con el crecimiento, el desempleo, la lucha contra la pobreza y la inequidad del ingreso. Para la solución de tales problemas se propusieron nuevos enfoques como el "socialismo del siglo XXI" en Venezuela, Ecuador y Bolivia, con diferentes grados de intervención del Estado en la actividad económica y de construcción del socialismo, desde la búsqueda de la no intervención del mercado, como en Venezuela, hasta una combinación de este último con el Estado.

La República del Ecuador no fue ajena a tal propósito, pues los graves problemas económicos y sociales experimentados, junto con la crisis financiera de 1999, al igual que la fragilidad de los partidos políticos y la democracia, generaron las condiciones para el advenimiento en 2007 del "Socialismo del siglo XXI", objetivado en los programas de la "Revolución ciudadana y el socialismo del buen vivir" del actual mandatario Rafael Correa. Este presidente fue reelecto por votación popular, debido, al parecer, a la eficacia de su modelo para mejorar las condiciones económicas y sociales y replantear la "Matriz productiva del Ecuador". De aquí surge el interrogante que el trabajo quiere contribuir a discutir: ¿Qué factores generales contribuyeron a la eficacia del modelo ecuatoriano?

El análisis discursivo del trabajo está guiado por el siguiente enunciado: el modelo económico-político del Ecuador del período 2007-2013 de la "Revolución Ciudadana", tuvo como impulsador del crecimiento económico inicial al programa de dolarización impuesto en 2000, y, con base en una propuesta de política económica cuyo principal actor es el Estado y la eficacia del gasto público, se pudo mantener el crecimiento económico inicial, el cual se plasmó en importantes logros económicos y sociales. El desarrollo del tema utiliza el análisis descriptivo con fuentes primarias representadas en discursos del presidente Correa; fuente secundarias comprendidas en revistas, periódicos y artículos teóricos sobre tópicos especializados.

## EMPLEO

El Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), en su función de proporcionar las estadísticas oficiales del mercado laboral de Ecuador, pone a disposición de la ciudadanía los principales resultados de la Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU) de marzo 2019. A marzo de 2019 a nivel nacional, la tasa de participación global se ubicó en 66,5%; la tasa de desempleo fue de 4,6%; la tasa de empleo adecuado fue de 37,9%; el subempleo se ubicó en 18,7%; la tasa de otro empleo no pleno fue de 27,2% y el empleo no remunerado en 11,0%. De manera general, los resultados de la encuesta muestran una reducción anual (entre marzo de 2018 y 2019) estadísticamente significativa de la tasa de participación

global, a nivel nacional y urbano. Por su parte, la tasa de desempleo, en el mismo periodo, no presentó variaciones estadísticamente significativas a nivel nacional ni por área de residencia. En cuanto al empleo adecuado, este muestra una variación negativa estadísticamente significativa entre marzo de 2018 y marzo de 2019 a nivel nacional, urbano y rural.

La Administración de la Compañía considera que la situación económica del país afecta a todos los sectores, de una u otra manera, no se puede decir que como compañía no hemos sido afectados, pero pese a todo lo mencionado se tiene que seguir adelante, trabando en equipo para poder a pesar de todas las dificultades que se encuentran en el camino buscar soluciones que sean beneficiosas para la compañía, para nuestros clientes y para nuestros trabajadores.

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

### **1.3 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización de la Gerente General con fecha 01 de mayo de 2020 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, explícita 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**

El IASB ha emitido tres nuevas normas contables que entrarán en vigor durante los ejercicios 2018 y 2019:

La NIIF 9 sustituye a la NIC 39 y podrá tener gran impacto en aspectos como la clasificación de activos financieros en categorías (es posible que algunos activos financieros dejen de valorarse a coste amortizado), las provisiones por riesgo de crédito (que, en general se incrementarán) o las modificaciones de deudas (lo cual puede conllevar cambios en los actuales costes financieros reconocidos).

La NIIF 15 (que sustituye a la NIC 18 y a la NIC 11) introduce un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en las obligaciones de desempeño. Puede impactar, sobre todo, en empresas con proyectos a largo plazo o con potenciales productos y servicios combinados.

La NIIF 16 sustituye a la NIC 17 e introduce un nuevo modelo de contabilidad para los arrendatarios que conllevará capitalizar (reconocer en balance) la mayoría de los actuales arrendamientos operativos, por lo que aflorarán nuevos activos y pasivos y cambiarán magnitudes como el EBITDA o el ROA. Los sectores

más afectados serán aquellos con mayor volumen de arrendamientos operativos (retail, hoteles, compañías aéreas, etc.).

---

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Norma	Te m a	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial Proporcional	1 de ene ro 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de ene ro 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos Adelantados	1 de ene ro 2019
C INIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de ene ro 2019
NIIF 17	Noma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de ene ro 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 debidos 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.

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

### **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 2019 y 2018, 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

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 terceros. 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 2019 y 2018 no se han presentado indicios de deterioro en sus activos financieros.

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **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:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

## **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 2019 y 2018 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.

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (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.

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.

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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 basadas 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 evalúa 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

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

(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 2019 y 2018 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 de la ratio de apalancamiento. Esta 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 2019 y 2018 fueron los siguientes:

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Cuentas por pagar a proveedores	69,463	39,313
Cuentas por pagar a compañías relacionadas corto y largo plazo	45,426	25,915
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(6,473)</u>	<u>(3,581)</u>
Deuda neta	108,416	61,647
Total, patrimonio	<u>73,853</u>	<u>134,375</u>
Capital total	<u>182,269</u>	<u>196,022</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>59%</b>	<b>31%</b>

**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:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>6,473</u>	<u>-</u>	<u>3,581</u>	<u>-</u>

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE**

**EFECTIVO** Composición al 31 de diciembre:

	2019	2018
Caja	200	200
Bancos locales	<u>6,273</u>	<u>3,381</u>
	<u>6,473</u>	<u>3,581</u>

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES A Y  
COMPañIAS RELACIONADAS**

**(a) Saldos al cierre del ejercicio**

Los ingresos por servicios del 2018 y 2017 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
<b>No Relacionados</b>			
Cuentas por Cobrar Comerciales	(1)	15,978	59,376
<b>Relacionados</b>			
Juan Fernando Vidal	(2)	77,898	14,178
		<u>93,876</u>	<u>73,554</u>

(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:

	2019	2018
IR retenidos Fuente	22,203	13,435
Crédito Tributario (Retenciones de IVA)	<u>843</u>	<u>3,334</u>
	<u>23,047</u>	<u>16,769</u>

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

**9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre:

	2019	2018
Anticipo Proveedores	1,278	42,919
Empleados cuentas por Cobrar	14,563	55,948
Otras Menores	<u>6,017</u>	<u>2,468</u>
Total, otras cuentas por cobrar	<u><u>21,858</u></u>	<u><u>101,335</u></u>

**10. Inventario**

Composición de Inventarios al 31 de diciembre de 2018

	2019	2018
Inventario de Productos terminados	<u>123,519</u>	<u>96,325</u>
Total, inventario	<u><u>123,519</u></u>	<u><u>96,325</u></u>

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

**11. Activos Fijos**

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

Descripción	Muebles y Enseres	Vehículos	Total
<b>Movimiento 2018</b>			
Adiciones			
Bajas			
Reclasificaciones bajas			
Depreciación	-315	-5,737	-6,052
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	416	12,740	13,156
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>			
Costo histórico	3,151	62,721	65,872
Depreciación acumulada	-2,735	-49,981	-52,716
Valor en libros	416	12,740	13,156
<b>Movimiento 2019</b>			
Adiciones			
Bajas		12,740	12,740
Reclasificaciones bajas			
Depreciación			
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	416		416
<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>			
Costo histórico	3,151	49,981	53,132
Depreciación acumulada	-2,735	-49,981	-52,716
Valor en libros	416	-	416

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

**12. Activos Intangible**

Descripción	Software	Total
<b>Movimiento 2018</b>		
Adiciones		
Bajas		
Reclasificaciones bajas		
Amortización	-1,167	-1,167
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	108	108
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>		
Costo histórico	3,500	3,500
Amortización acumulada	-3,391	-3,391
Valor en libros	108	108
<b>Movimiento 2019</b>		
Adiciones	25,000	25,000
Bajas		
Reclasificaciones bajas		
Amortización	-108	-108
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	25,000	25,000
<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>		
Costo histórico	28,500	28,500
Amortización acumulada	-3,500	-3,500
Valor en libros	25,000	25,000

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**13. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS**

Composición al 31 de diciembre:

	2019	2018
<b>Documentos por Pagar</b>		
Proveedores Locales	(31,892)	(21,557)
Proveedores del Exterior	(13,109)	(2,931)
Cuentas por pagar tarjetas de Crédito	(24,461)	(14,825)
	<u>(69,463)</u>	<u>(39,313)</u>
<b>Cuentas por Pagar Relacionados</b>	2019	2018
Juan Fernando Vidal	(45,426)	(25,426)
Charpentier Fiallo Mercedes María	-	(489)
Redroban Mauricio	(0)	(0)
	<u>(45,426)</u>	<u>(25,915)</u>
<b>Dividendos por pagar</b>		
Vidal Alex Fernando	-	(2,000)
Vidal Juan Pablo	-	(2,000)
Juan Fernando Vidal	-	(12,000)
	<u>-</u>	<u>(16,000)</u>

**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 estados financieros.

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

**15. Obligaciones Financieras**

		2019	2018
Banco Pichincha C.A	(i)	69,201	38,894
Banco Guayaquil	(ii)	<u>5,485</u>	<u>20,754</u>
Total		<u>74,686</u>	<u>59,648</u>

(i) La Compañía adquirió como préstamo del banco Pichincha el monto de US\$ 49.750 a un plazo de un año de los cuales ha pagado 10,856 de capital.

(ii). La Compañía adquirió como préstamo del banco Guayaquil el monto de US\$ 30,000 a un plazo de dos años de los cuales ha pagado 9245 de capital.

**16. IMPUESTOS POR PAGAR**

Composición al 31 de diciembre:

	2019	2018
RETENCION EN LA FUENTE DIC	398	591
RETENCION IVA EN COMPRAS DIC	303	224
IMPUESTO POR PAGAR IVA DIC	-	124
IVA EN VENTAS CREDITO DIC	1481	5,363
	<u>2183</u>	<u>6,302</u>

**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:

	2019	2018
Impuesto a la Renta corriente	0	4,834
	<u>0</u>	<u>4,834</u>

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

**(c) Conciliación contable tributaria**

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

	2019	2018
Pérdida /Utilidad del año antes de Impuesto a la Renta y participación trabajadores (1)	(136,334)	21,626
Menos - Participación trabajadores	<u>-</u>	<u>(3,244)</u>
	(136,334)	18,382
Menos - Otras partidas conciliatorias	-	-
Mas - Gastos no deducibles (2)	<u>92,156</u>	<u>11,999</u>
Base tributaria	<u>(44,178)</u>	<u>30,381</u>
Impuesto a la Renta causado al 22%/25%	<u>0</u>	<u>4,834</u>

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

	2019	2018
Impuesto a la renta causado	0	4,834
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	-	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Crédito de Retenciones en la fuente	<u>0</u>	<u>(4,834)</u>
Impuesto a la renta por pagar (1)	-	-

Para el ejercicio fiscal 2018, las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente, pero este beneficio se aplica 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.

**(d) Otros asuntos**

A partir del año 2018 la Empresa Vidal Equipamiento S.A. estuvo obligada a manejar la facturación electrónica, de acuerdo a la Resolución NAC-DGERCGC17-00000430 publicada mediante Registro Oficial 59, el 17 de

agosto del 2017, que establece a los sujetos pertenecientes al régimen general obligados a emitir comprobantes de venta, comprobantes de retención y documentos complementarios de manera electrónica.

La resolución está vigente desde el 01 de enero del 2018 y cumpliendo con las reformas establecidas en la resolución NAC-DGERCGC17-00000568.

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

El Servicio de Rentas Internas expresa en el artículo 1 que están obligados a emitir facturas, comprobantes de retención, guías de remisión, notas de crédito y débito, a través de mensajes de datos y firmados electrónicamente:

- a) Proveedores del Estado, cuya facturación en el ejercicio fiscal anterior sea igual o superior al valor de ingresos establecido para estar obligados a llevar contabilidad;
- b) Contribuyentes cuya facturación en el ejercicio fiscal anterior sea igual superior al valor de ingresos establecido para estar obligados a llevar contabilidad, y que al menos el 50% de la misma corresponda a transacciones efectuadas directamente con exportadores;
- c) Personas naturales y sociedades cuyos ingresos anuales del ejercicio fiscal anterior sean iguales o superiores al monto contemplado para pequeñas y medianas empresas, en el Reglamento a la Estructura e Institucionalidad de Desarrollo Productivo de la Inversión y de los mecanismos e instrumentos de fomento productivo, establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones;
- d) Sujetos pasivos del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE);
- e) Sujetos pasivos del Impuesto Redimible a las Botellas Plásticas no Retornables (IBPNR);
- f) Contribuyentes que soliciten al Servicio de Rentas Internas la devolución del Impuesto Redimible a las Botellas Plásticas no Retornables IBPNR;
- g) Productores y comercializadores de alcohol;
- h) Titulares de concesiones mineras, contratos de explotación minera, licencias y permisos, así como de las autorizaciones para instalar y operar plantas de beneficio, fundición y refinación, y de licencias de comercialización; en general, todos los titulares de derechos mineros, excluidos los que se encuentran bajo el régimen de minería artesanal;
- i) Contribuyentes que desarrollen la actividad económica de elaboración y refinado de azúcar de caña.
- j) Sujetos pasivos importadores habituales de bienes;
- k) Sujetos pasivos que tengan la calidad de agentes de aduana, de conformidad con la licencia otorgada por el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, para el efecto;
- l) Sujetos pasivos que presten servicios de transporte de valores y especies monetarias, a través de vehículos blindados; y,
- m) Sujetos pasivos dedicados a la venta, cesión o transferencia de cartera, a cualquier título.

Vidal Equipamiento se acogió a esta obligatoriedad por ser:

- j) Sujetos pasivos importadores habituales de bienes;

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**(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.

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

**18. OBLIGACIONES SOCIALES**

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

	Saldos al 1 de enero	<u>Incrementos</u> <u>utilizaciones</u>	Saldos al 31 de diciembre
2019			
Beneficios sociales (1)	21,633	(4,953)	16,680
Participación trabajadores	-	-	-
	<u>21,633</u>	<u>(4,953)</u>	<u>16,680</u>

- (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 2019 comprende US\$ 125 000 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\$125.000. Al 31 de diciembre del 2018 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.

**VIDAL EQUIPAMIENTOS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

**21. GASTOS POR NATURALEZA**

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

**COSTOS Y GASTOS**

Descripción	2019	2018
<b>Costo de Operación</b>		
Costo de Inventarios	128,210	156,168
Nomina Costo	141,962	152,591
Costos indirectos	205,912	37,483
	<u>476,084</u>	<u>346,242</u>
<b>Gastos Administrativos y de Ventas</b>		
Nomina Administrativa	66,223	42,713
Servicios Prestados	25,049	16,983
Seguros y Reaseguros	11,347	12,462
Gasto comunicaciones	8,121	14,755
Depreciaciones y Amortizaciones	-	7,219
Honorarios Profesionales	18,327	45,187
Materiales administrativos		232
Impuestos Tasas y Contribuciones	17,692	4,024
Mantenimiento y Reparaciones Adm	-	33,255
Suministros y Materiales administrativos	1,752	4,719
Gastos de Gestión	9,302	6,375
Arriendos Adm.	2,419	2,539
Mantenimiento Vehículos Adm	8,959	6,203
Servicios Básicos Adm.	1,683	1,565
Servicios de Terceros Adm	-	-
Combustibles y Lubricantes Adm	2,089	934
Otros Menores	109	7,581
	<u>175,343</u>	<u>206,746</u>
<b>Gatos Financieros</b>		
Intereses Bancarios	12,877	7,441
Comisiones Bancarias	4,205	3,231
	<u>17,082</u>	<u>10,672</u>

\* \* \* \*