

VALFOURCE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

VALFOURCE S.A

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

INDICE	PAGINA #
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	2 - 11
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	3
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	4
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	5
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	6

1. INFORMACIÓN GENERAL

a. Objeto social y actividades

VALFOURCE S.A. es una compañía anónima que tiene por actividad principal actividades de VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE PROGRAMAS DE COMPUTADORA. La compañía fue constituida en enero 16 de 2013 en la ciudad de Guayaquil-Ecuador.

En el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2018, ha realizado movimientos y transacciones contables, así como se muestra en la información descrita a continuación.

b. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General de fecha 28 de marzo del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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 VALFOURCE S. A., comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios al patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo terminado.

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las 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 al ejercicio que se presenta.

Los estados financieros han sido preparados bajo la base del costo histórico.

La preparación de 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

De las enmiendas a las NIIF suscitadas antes del periodo concluido no presentaron impactos en los estados financieros ni en las estimaciones proyectadas por la gerencia.

VALFOURCE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

VALFOURCE S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>		<u>2017</u>		<u>Pasivos y Patrimonios de los Accionistas</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
		US\$		US\$				US\$		US\$	
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	US\$	4,602.47		1,181.59	Documentos y cuentas por pagar	6	US\$	11,271.09		14,950.00
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	4		10,460.22		4,402.00	Impuestos a la renta corriente	7		1,424.82		-
Impuestos por Recuperar	5		778.36		1,007.00	Total, pasivos corrientes			14,998.91		14,950.00
Total, activos corrientes			15,841.05		6,591.00	Pasivo No corriente			-		-
Total, activos No corrientes			-		-	Total, Pasivos No corrientes			-		-
						Total, pasivos			14,998.91		-
						14,631.00					
						Patrimonio de los accionistas:					
						Capital			800.00		800.00
						Reserva			733.62		-
						Utilidades disponibles			1,843.86		-
						Pérdidas acumuladas			(9,137.83)		-
						Utilidad del ejercicio			6,602.49		-
						Total, patrimonio de los accionistas			842.14		-
Total, activos		US\$	15,841.05		9,595	Total pasivos y patrimonio de los accionistas		US\$			
15,841.05			9,595.00								

Las notas explicativas anexas son parte integral de estos estados financieros



Sr. Freddy David Coto Torres
 Gerente General
 CI: 0914766423



Ing. Cpa. Ma. Eugenia Pacheco Y.
 Contador
 RUC# 1203845126001

VALFOURCE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

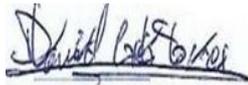
VALFOURCE S. A.

Estado de Resultado Integral

31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Ventas netas	US\$	37,684	30,230
Utilidad Bruta		10,306.98	(6,030)
Resultados de actividades de operación			
Utilidad antes de impuesto a la renta		6,476.47	(6,503)
Impuesto a la renta causado		1,424.82	-
Utilidad neta	US\$	6,602.49	(6,503)



Sr. Freddy David Coto Torres
Gerente General
CI: 0914766423



Ing. Cpa. Ma. Eugenia Pacheco Y.
Contador
RUC# 1203845126001

Las notas explicativas anexas son parte integral de estos estados financieros.

VALFOURCE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

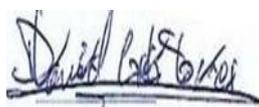
VALFOURCE S. A.

31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

	CAPITAL SOCIAL	RESERV AS RESERV A LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL, PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS CONTROLADORA
	301	30401	30601	30602	30701	30
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800.00	733.62	1,843.86	-9,137.83	6,602.49	842.14
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	0.00	1,843.86	-9,137.83	0.00	-6,493.97
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	P	1,843.86	-9,137.83	P	-6,493.97
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES: CORRECCION DE ERRORES:						0.00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: Otros cambios (detallar)	0.00	733.62	0.00	0.00	6,602.49	7,336.11
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)		733.62	D	D	D	733.62
					6,602.49	6,602.49

Las notas explicativas anexas son parte integral de estos estados financieros.



Sr. Freddy David Coto Torres
 Gerente General
 CI: 0914766423



Ing. Cpa. Ma. Eugenia Pacheco Y.
 Contador
 RUC# 1203845126001

VALFOURCE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

BALFOURCE S. A.
 Estado de Flujos de Efectivo
 31 de diciembre del 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Notas	2018
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIONES	4,602.47
Clases de cobros por actividades de operación	31,980.35
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	31,980.35
Clases de pagos por actividades de operación	(27,119.82)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	3,679.00
Pagos a y por cuentas de los empleados	(23,111.89)
Otros pagos por actividades de operaciones	(7,686.93)
Interés pagado	(12.15)
Otras entradas (salidas) de efectivos	(245.91)
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	4,602.47
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	4,602.47
Flujos del efectivo de las actividades de operación:	
Utilidad neta	8,022.52
Ajustes por partidas distintas al efectivo	(5,255.33)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto	(2,284.46)
Depreciación de Activos fijos	-
Participación Trabajadores	(1,546.05)
Gasto de impuesto a la renta	(1,424.82)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	1,835.28
(Incremento) disminución en cuentas por clientes	6,058.22
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	(4,222.90)
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operaciones	4,602.47



Sr. Freddy David Coto Torres
 Gerente General
 CI: 0914766423



Ing. Cpa. Ma. Eugenia Pacheco Y.
 Contador
 RUC# 1203845126001

Las notas explicativas anexas son parte integral de estos estados financieros.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación-

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

VALFOURCE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos a corto plazo.

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”, “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 financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

a) Cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar clientes, compañías y partes 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.

b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras y cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación, representadas principalmente por proveedores y compañías y partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores 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

a) Cuentas por cobrar: Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues se recuperan en plazos menores a dos meses en promedio.
- (ii) Compañías y partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por transacciones distintas a las ventas en razón de su actividad principal. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no genera intereses y se recuperan en el corto plazo.

b) 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) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.
- (ii) Compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pagos por préstamos y/o reembolsos de gastos en el curso normal de los negocios. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y son pagaderas en el corto plazo.

2.4.3 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 Impuesto a la renta corriente

VALFOURCE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. 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:

El cargo por impuesto a la renta corriente 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El impuesto causado en el periodo del informado el impuesto generado por el valor de \$1424.82, determinado el 22% de las utilidades generadas al cierre del 2018, luego que en los años anteriores genero perdidas.

2.6 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar no distribuir dividendos, y reinvertir en Desarrollo Tecnológico.

2.7 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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.

2.8 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesario 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 Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

VALFOURCE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 el rubro efectivo y equivalente de efectivo se compone de la siguiente manera:

	2018	2017
Bancos Locales	<u>4,602</u>	<u>1,182</u>
	<u>4,602</u>	<u>1,182</u>
4. CLIENTES		
	2018	2017
Cientes	10,460	4,402
Provisión deterioro de cuentas por cobrar	-	-
	<u>10,460</u>	<u>4,402</u>
Cuentas por cobrar clientes, neto	<u>10,460</u>	<u>4,402</u>
5. IMPUESTOS POR RECUPERAR		
	2018	2017
Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta	316	1.007
Impuesto al valor agregado - Credito tributario	461	-
	<u>777</u>	<u>1.007</u>
PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	4,208	10,640
Impuestos a la fuente e Iva	-	-
Participación a trabajadores en las utilidades	1,546	-
Anticipo de clientes	-	4.004
Otros	575	306
	<u>6,329</u>	<u>14,950</u>

7. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

La composición del impuesto a la renta registrado en el resultado es el siguiente:

	2018	2017
Impuestos a la renta corriente	1,424.82	-

a) Conciliación contable del impuesto a la renta corriente -

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018:

	2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la renta	6,476	(3,324)
Menos: ingresos exentos	-	-
Incremento por trabajadores discapacitados	-	-
Mas: gastos no deducibles y gastos incurridos para generar ingresos exentos	<hr/>	<hr/>
Base tributaria	6,476	(3,324)
Tasa impositiva	22%	22%
	<hr/>	<hr/>
	1,425	-
	<hr/>	<hr/>
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en ejercicio	676	-
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	-	-

8. SITUACION FISCAL

Los años 2014 al 2018 aún están sujetos a una posible fiscalización.

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la compañía consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 cada una, a las cuales responden de la siguiente manera:

- a) COTO TORRES FRANCISCO XAVIER, **propietario de ciento sesenta (160) acciones, con derecho a 160 votos;**
- b) COTO TORRES FREDDY DAVID, **propietario de ciento sesenta (160) acciones, con derecho a 160 votos;**
- c) CATAGUA VASQUEZ JOSE XAVIER, **propietario de ciento sesenta (160) acciones, con derecho a 160 votos;**
- d) CATAGUA VASQUEZ JOSE LEONARDO, **propietario de ciento sesenta (160) acciones, con derecho a 160 votos;**
- e) MACIAS AREVALO RUBEN VLADIMIR, **propietario de ciento sesenta (160) acciones, con derecho a 160 votos;**

VALFOURCE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.