

**VALFORCE S.A .
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

VALFORCE S.A

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	INDICE	
	PAGINA#	
Notas a los estados financieros	2 - 11	
Estado de situación financiera	3	
Estados de resultados integrales	5	
Estados de cambios en el patrimonio	5	
Estados de flujos de efectivo	6	

VALFORCE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

a. Objeto social y actividades

VALFORCE 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.

Al cierre del periodo económico que va del 1 de enero al 31 de diciembre del año 2019 se procede a realizar un informe completo de las operaciones llevadas a acabado.

b. Aprobación de los estados financieros

Una vez cerrados los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, son presentados al gerente para la respectiva aprobación y autorización para que revisión y aprobados por la Junta General de Accionistas el 3 de marzo del 2020.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Al igual que los años anteriores en el periodo 2019 se aplicó de manera uniforme las políticas contables adoptadas para la preparación y presentación de los estados financieros de la compañía en cumplimiento de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades, cabe mencionar que las políticas fueran diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigente.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la VALFORUCE S.A., al 31 de diciembre del 2018 y del 2019 son preparados de acuerdo a las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASV), Las que han sido adoptadas en Ecuador, normas que han sido aplicadas y ejecutadas en los ejercicios económicos cerrados.

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo a los principios del costo histórico, la preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES, requiere el uso de ciertos criterios contables, a si como de que gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de VALFORUCE .SA., en el informe se reporta áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

VALFOURCE S.A .
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

VALFOURCE S.A .
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

		2019	2020
1	ACTIVO	15,841.05	11,691.48
101	ACTIVO CORRIENTE	15,841.05	11,691.48
10101	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	4,602.47	4,000.25
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	10,460.22	6,975.97
1010205	DOC. Y CUENT POR COBRAR CLIENTES NO REL.	10,460.22	6,975.97
101020502	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	10,460.22	6,975.97
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	778.36	715.26
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	461.48	248.90
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	316.88	466.36
2	PASIVO	14,998.91	5,030.13
201	PASIVO CORRIENTE	14,998.91	5,030.13
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	14,998.91	5,030.13
2010301	LOCALES	4,208.60	3,855.50
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	10,790.31	1,174.63
2010701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	575.12	0.00
2010702	IMPUESTO A LA RENTA P. PAGAR DEL EJERC	1,424.82	0.00
2010703	CON EL IESS PAGAR DEL EJERC	181.83	235.91
2010705	15% P. TRAB . POR PAGAR	1,546.05	623.78
2010706	DIVIDENDOS POR PAGAR	7,062.49	314.94
3	PATRIMONIO NETO	842.14	6,661.35
301	CAPITAL	800.00	800.00
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800.00	800.00
304	RESERVAS	733.62	733.62
30401	RESERVA LEGAL	733.62	733.62
306	RESULTADOS ACUMULADOS	-7,293.97	1,592.98
30601	GANANCIAS ACUMULADAS	1,843.86	8,446.35
30602	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-9,137.83	-6,853.37
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	6,602.49	3,534.75
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	6,602.49	3,534.75

Sr. Freddy David Coto Torres
GERENTE GENERAL
C.I. 0914766423

Ing. Cpa. Rina Gonzalez Briones
CONTADOR GENERAL
RUC # 0914909551001

VALFOURCE S.A .
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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

VALFOURCE S.A .
ESTADOS DE RESULTADOS
Al 31 de diciembre 2019 Con cifras comparativas al 31 de diciembre 2018

	2018	2019
INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	37,684.86	35,938.50
PRESTACION DE SERVICIOS	37,684.86	35,938.50
GASTOS		
GASTOS	27,377.88	31,779.97
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	16,950.36	20,277.99
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	2,763.49	3,298.67
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	3,579.97	3,929.41
TRANSPORTE	0.00	210.00
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	50.00	45.43
GASTOS DE VIAJE	0.00	125.00
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	194.48	157.54
OTROS	3,827.43	3,636.50
GASTOS FINANCIEROS	12.15	99.43
INTERESES	12.15	99.43
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES	10,306.98	4,158.53
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	1,546.05	623.78
UTILIDAD DEL EJERCICIO	8,760.93	3,534.75
AMORTIZACION	2,284.46	1,039.63
GANANCIA NETA DEL PERIODO	6,476.47	2,495.12

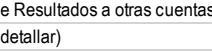


Sr. Freddy David Coto Torres
GERENTE GENERAL



Ing. Cpa. Rina Gonzalez Briones
CONTADOR GENERAL
RUC # 0914909551001

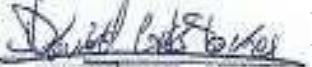
**VALFOURCE S.A .
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO							
	AÑO 2019						
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	
	301	30401	30601	30602	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2019	800.00	733.62	8,446.35	-5,813.74	2,495.12	-	6,661.35
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	733.62	1,843.86	-9,011.81	6,476.47	-	842.14
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR 2018	800.00	733.62	1,843.86	-9,011.81	6,476.47	N	842.14
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:							-
CORRECCIÓN DE ERRORES:							-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	6,602.49	3,198.07	-3,981.35	-	5,819.21
Aumento (disminución) de capital social	-						-
Dividendos			-		-		-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	P	N			-		-
Otros cambios (detallar)	-	6,602.49	3,198.07	-6,476.47	D	3,324.09	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					2,495.12	N	2,495.12
	Sr. Freddy David Coto Torres				Ing. Cpa. Rina Gonzalez Briones		
	GERENTE GENERAL		CONTADOR GENERAL		RUC # 0914909551001		
	C.I. 0914766423						

Sr. Freddy David Coto Torres
GERENTE GENERAL
C.I. 0914766423

Rene G. Schmitz

VALFOURCE S.A .
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

VALFOURCE S.A .	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	
AÑO 2019	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	8,957.85
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	12,966.08
Clases de cobros por actividades de operación	39,422.75
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	39,422.75
Clases de pagos por actividades de operación	-31,513.11
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2,818.13
Pagos a y por cuenta de los empleados	-28,694.98
Dividendos pagados	6,602.49
Impuestos a las ganancias pagados	-1,546.05
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-4,008.23
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-4,008.23
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	8,957.85
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	13,560.32
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	4,585.93
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	410.54
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1,956.59
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-1,546.05
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	7,969.61
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	3,484.25
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-353.10
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-575.12
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-1,188.91
Incremento (disminución) en otros pasivos	6,602.49
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	12,966.08
	
Sr. Freddy David Coto Torres	Ing. Opa. Rina Gonzalez Briones
GERENTE GENERAL	CONTADOR GENERAL
C.I. 0914766423	RUC # 0914909551001

VALFOURCE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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.

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 y de libre disponibilidad.

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 2019, 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 contados 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.

VALFOURCE S.A .
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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, 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 tres meses en promedio.
 - (ii)** Compañías y partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adecuados 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

VALFOURCE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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 prestamos y/o reembolsos de gastos en el curso normal de los negocio. 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 exipran 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

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 establecen una tasa de impuesto de las utilidades gravables, la cual se reduce si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La 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.

Al 2019 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor de \$548.93, determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravable.

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

VALFOURCE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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.

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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 el rubro efectivo y equivalente de efectivo se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos Locales	4.000.	1,402
	<u>4.000.</u>	<u>1,402</u>

4. CLIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	6.976	7,633
Provisión deterioro de cuentas por cobrar	-	-
Cuentas por cobrar clientes, neto	<u>6.976</u>	<u>7,633</u>

5. IMPUESTOS POR RECUPERAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
crédito tributario a favor del sujeto pasivo ISD	466.	561
crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA	249.	
	<u>716.</u>	<u>561</u>

VALFOURCE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

6. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	3,856	10,365
Impuestos a la fuente e Iva	-	274
Participación a trabajadores en las utilidades	624	-
Obligaciones al IESS	236	
A Accionistas	315	3,991
	<u>5.031</u>	<u>14,631</u>

7. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos a la renta corriente	549	-
	<u>549</u>	

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 2019:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	(3.535)	(6,503)
Menos: ingresos exentos	-	-
Incremento por trabajadores discapacitados y gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	Mas: gastos no deducibles
Base tributaria	<u>(2.986)</u>	<u>(6,503)</u>
Tasa impositiva	22%	22%
	<u>-</u>	<u>-</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	<u>-</u>	<u>-</u>

8. SITUACION FISCAL

**VALFOURCE S.A .
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

Los años 2014 al 2019 aún están sujetos a una posible fiscalización.

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2019, 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) AREVALO RUBEN VLADIMIR, **propietario de ciento sesenta (160) acciones, con derecho a 160 votos;**

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 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.