

VITORZÚ S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre
de 2018 junto con el informe de los
auditores independientes.

VITORZÚ S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018
Junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Informe de los auditores independientes

A los accionistas de la compañía VITORZÚ S.A.

Abstención de opinión

Hemos sido nombrados para auditar los estados financieros de la compañía VITORZÚ S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

No expresamos una opinión sobre los estados financieros de la Compañía debido a la significatividad de las cuestiones descritas en la sección *Fundamento de la abstención de opinión* de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría sobre estos estados financieros.

Fundamento de la abstención de opinión

1. Debido a que al 31 de diciembre de 2018 al no poder realizar otros procedimientos de auditoría hasta la fecha de emisión de este informe, que soporten los valores de saldos iniciales del 01 de enero de 2018, no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos.
2. Debido a que no hemos recibido respuestas a las confirmaciones bancarias, ni los acuse recibidos de sus solicitudes, no hemos recibido conciliaciones bancarias ni sus movimientos por US\$ 75K y al no poder realizar otros procedimientos de auditoría hasta la fecha de emisión de este informe con los saldos ni los movimientos de estas cuentas que soporten los valores mencionados en la nota 4 de Efectivo y equivalentes de efectivo y otras inversiones, no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad al 31 de diciembre del 2018.
3. Debido a que no hemos recibido un detalle confiable e íntegro de las partidas de cuentas por cobrar por US\$ 495K y al no poder realizar otros procedimientos de auditoría hasta la fecha de emisión de este informe con tales clientes, que soporten los valores mencionados en la nota 5 de Clientes y otros deudores, no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos al 31 de diciembre del 2018.
4. Debido a que no hemos recibido un detalle confiable e íntegro de las partidas de cuentas por pagar por US\$ 524K y al no poder realizar otros procedimientos de auditoría hasta la fecha de emisión de este informe con tales proveedores que soporten los valores mencionados en la nota 9 de Cuentas por pagar comerciales y otros acreedores, no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos al 31 de diciembre del 2018.

Informe de los auditores independientes (Continuación)

5. Debido a que no hemos recibido un detalle de los activos que conforman Propiedad planta y equipo, ni un detalle de sus movimientos para identificar sus adiciones y bajas, por un valor de US\$ 90K y al no poder realizar otros procedimientos de auditoría hasta la fecha de emisión de este informe que aseguren su integridad, ocurrencia y valoración mencionados en la nota 7 de Mobiliario, equipos y vehículos, no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos al 31 de diciembre del 2018.
6. Debido a que no hemos recibido los soportes de contrataciones, afiliaciones, planillas que soporten el gasto registrado y el saldo de pasivo de las cuentas de Beneficios a empleados, por un valor de US\$ 40K y al no poder realizar otros procedimientos de auditoría hasta la fecha de emisión de este informe que aseguren su ocurrencia y obligación mencionados en la nota 10 beneficios a empleados a corto plazo, no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos al 31 de diciembre del 2018.
7. Debido a que no hemos recibido un detalle confiable e íntegro de los saldos de las partidas de crédito tributario del impuesto a la renta y del impuesto al Valor Agregado, ni los soportes de estos saldos por un valor de US\$ 60K y adicional no se ha entregado una conciliación tributaria en la cual se pueda identificar el detalle de las partidas conciliatorias que generan un impuesto a la renta a pagar por US\$ 17K y al no poder realizar otros procedimientos de auditoría hasta la fecha de emisión de este informe con tales clientes, que soporten los valores mencionados en la nota 6,7 y 13, no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos al 31 de diciembre del 2018.
8. De igual manera, no se ha presentado un detalle de los ingresos y gastos para poder realizar muestras que soporten el movimiento de estos rubros correspondientes a ingresos por US\$ 1,1MM, Costos por US\$ 703K y gastos por 432K y al no poder realizar otros procedimientos de auditoría hasta la fecha de emisión de este informe con tales clientes que soporten los valores mencionados en la nota 14, 15 y 16, no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos al 31 de diciembre del 2018.
9. Hasta la presente fecha no hemos recibido las notas a los estados financieros impidiendo contar con las revelaciones necesarias que justifique la elaboración y presentación de los estados financieros y al no haber recibido posterior a insistentes ocasiones no hemos podido obtener evidencia ni con otros procedimientos que demuestre la razonabilidad de las cifras de estos estados financieros. La falta de presentación de información demuestra una carencia de controles internos, lo que ocasiona retrasos en la presentación de la información a los organismos de control.

Como resultado de estas cuestiones, no hemos podido determinar los ajustes que podrían haber sido necesarios en relación con los elementos integrantes del balance general, estado de resultado integral como ingresos y costo, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo.

Informe de los auditores independientes (Continuación)

Responsabilidades de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error. En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía

para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con el negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestra responsabilidad es la realización de la auditoría de los estados financieros de la Sociedad de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y la emisión de un informe de auditoría. Sin embargo, debido a la significatividad de las cuestiones descritas en la sección *Fundamento de la abstención de opinión* de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría sobre estos estados financieros.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Asuntos de énfasis

Comunicamos que los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas del periodo anterior no han sido expuestos a una auditoría externa bajo Normas Internacionales de Auditoría, siendo la presente opinión de auditoría la primera que realiza la compañía.

**VICTOR
DANIEL
SANCHEZ
ORTEGA**
Por: **Victor Sánchez**
Auditor Externo
No. SCVS-RNAE-1159
RUC: 1313379925

Asociación Registrada por ICTOP
CALLE SAN JUAN 10750A
BARRIO DE LA VIGILANCIA (2do)
P.O. BOX 100107 QUITO, E.A.T.
TEL: 02252 20 10000000
WWW.SANCHEZORTEGA.COM
CORREO: VICTOR@SANCHEZORTEGA.COM
OFICINA
TEL: 02252 20 10000 0000

23 de septiembre de 2020 Quito, Ecuador

VITORZÚ S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2018
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(4)	96,623	75,819
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	(5)	-	495,554
Activos por impuestos corrientes	(6)	40,198	60,187
Total activos corrientes		<u>136,821</u>	<u>631,560</u>
Activos no corrientes			
Propiedades planta y equipos	(7)	53,180	90,534
Total activos no corrientes		<u>53,180</u>	<u>90,534</u>
Total activos		<u>190,001</u>	<u>722,094</u>
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(9)	(185,701)	(524,196)
Pasivos por impuestos corrientes	(11)	-	(17,975)
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(10)	(3,811)	(40,728)
Total pasivos corrientes		<u>(189,512)</u>	<u>(582,899)</u>
Pasivo no corriente			
Total pasivos		<u>(189,512)</u>	<u>(582,899)</u>
Patrimonio:			
Capital		(800)	(800)
Resultados acumulados		311	(138,395)
Total patrimonio neto	(12)	<u>(489)</u>	<u>(139,195)</u>
Total patrimonio neto y pasivos		<u>(190,001)</u>	<u>(722,094)</u>



José David Herrera Reyes
Representante Legal



Daysi Ortiz
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

VITORZÚ S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2018
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos_por_prestación_de_servicios	(14)	(570,768)	(1,135,707)
Costos_de_ventas	(15)	139,713	703,633
Ganancia bruta		(431,055)	(432,075)
Gastos de administración			
Gastos_de_administración	(16)	431,366	214,496
Participación_a_trabajadores		-	32,637
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		311	(184,942)
Gasto_por_impuesto_a_las_ganancias_corriente	(13)	-	46,235
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		311	(138,706)



José David Herrera Reyes
Representante Legal

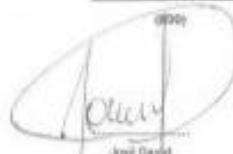


Daysi Ortiz
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

VITORZU S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresados en dólares)

Notas	Capital social	Reservas		Resultados acumulados		Subtotal	Total patrimonio neto
		Reserva legal	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Utilidades (Pérdidas) neto del ejercicio			
Saldo inicial al 01 de enero	301	30401	30401	30781	-	-	(800)
Resultado integral total del año	(800)	-	-	-	311	311	311
Saldo a diciembre 31, 2017	(800)	-	-	-	311	311	(489)
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	311	(311)	-	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	(138,706)	(138,706)	(138,706)	(138,706)
Saldo a diciembre 31, 2018	(800)	-	311	(138,706)	(138,195)	(138,195)	(139,195)



José David
Representante



Dayvi Ortiz
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

VITORZU S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 01 DE ENERO 2017 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. Descripción del Negocio

VITORZU S.A. "La Compañía" fue constituida el 16/01/2014. Se encuentra ubicada en Provincia: ORELLANA, Cantón: FRANCISCO DE ORELLANA Parroquia: PUERTO FRANCISCO DE ORELLANA (EL COCA) Barrio: SANTA ROSA Calle: QUITO Número: S/N Intersección: ENTRE CESAR ANDY Y DAYUMA Referencia ubicación: FRENTA EL NUEVO CONSEJO PROVINCIAL. Su objeto principal es: Estudio, Diseño, Ejecución, Fiscalización de Proyectos de Todo Tipo de Obra.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presenta un capital de trabajo favorable. La Administración se encuentra evaluando varias alternativas que le permitan generar los ingresos necesarios para cubrir sus costos y gastos operativos y fortalecer su patrimonio.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas se ha aplicado de manera uniforme para el año presentado.

a) Base de Presentación –

i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados para su publicación con fecha 14/04/2018, la cual es la fecha de autorización para su emisión, a los fines de considerar los efectos derivados de los hechos posteriores a la fecha del balance, de conformidad con lo establecido en la NIC 10 Hechos Ocurredos después del Periodo sobre el que se informa. Los estados financieros adjuntos correspondientes al 31 de diciembre de 2017 han sido preparados por la gerencia de la Compañía, para someterlos a la aprobación de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobados sin ninguna modificación.

ii) Base de Medición

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

iii) Moneda Funcional y de Reporte

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

b) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías:

- **Activos financieros al valor razonable con impacto en el estado de resultados:** comprende principalmente al efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones en certificados de depósitos a plazo.

Préstamos y otros deudores: comprende créditos por ventas y otros créditos. **Otros pasivos financieros:** comprende deudas bancarias y financieras, deudas comerciales y otras deudas.

La clasificación depende de la naturaleza y del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento de reconocimiento inicial. Los activos y pasivos financieros son reconocidos y de reconocidos a la fecha de liquidación. La Compañía valoriza los

instrumentos financieros como se describe a continuación:

VITORZO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Enero 31, 2018
Flujos de efectivo por actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	640,154
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(528,458)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(40,398)
Otros cobros (pagos) por actividades de operación	(28,902)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	22,396
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Efectivo neto pagado recibido por inventares corrientes	-
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(46,000)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	(46,000)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Efectivo neto (provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento)	-
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(23,604)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	96,423
Efectos de variación en la tasa de cambio en el efectivo y equivalentes de e	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	72,819

CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO

Resultado integral total del año	118,768
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo	
Depreciación de propiedades, planta y equipos	8,446
Provisión para participación a trabajadores	32,937
Provisión para impuestos a las ganancias corriente	48,239
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución (aumentación) en cuentas por cobrar clientes	(495,954)
Disminución (aumentación) en otros activos	(48,249)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(46,770)
Aumento (disminución) en otros cuentas por pagar	(8,177)
Aumento (disminución) en beneficios empleados	4,280
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	22,396


 José David Herrera Reyes
 Representante Legal


 Dáyo Ortiz
 Contador

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

YITORZÓ S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 01 DE ENERO 2017 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo lo define como efectivo y equivalentes de efectivo, el monto del disponible en caja, cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo con un vencimiento menor a tres meses que son altamente convertibles en efectivo y que no tienen riesgo significativo de cambios de su valor. Se reportan a costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

4b. Otras Inversiones

Las otras inversiones consisten principalmente en inversiones en certificados de depósitos a plazo con vencimiento original mayor a tres meses a la fecha de adquisición. Los intereses se reconocen a la fecha de vencimiento.

Estas inversiones son clasificadas como activos financieros valor de mercado que cambian en resultados. Las compras y ventas de inversiones financieras se contabilizan en la fecha de liquidación.

4c. Cuentas por Cobrar - Comerciales y Otras Deudas

Corresponden a cuentas activas financieras con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Se incluyen en cuentas corrientes, cuentas para vencimientos de más de 12 meses a partir de la fecha de balanceo que se clasifican como:

Activos en comercio. Las cuentas por cobrar - comerciales se reconocen por el importe de la factura y que se aproxima a su valor razonable en virtud de que la cuenta por cobrar está bajo riesgo menor de crédito ya el plazo del crédito es hasta una año plazo y la actualización del flujo no es significativa, registrando provisiones devaluación en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de no pago por parte del cliente. La Compañía no cobra intereses por mora a sus clientes. El plazo promedio de crédito de estas cuentas por cobrar es de 45 días.

4d. Deudas Bancarias y Financieras

Las deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente por su valor nominal que se aproxima a su valor razonable, en virtud de que los costos incurridos de la transacción no son representativos.

4e. Cuentas por Pagar - Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, debido a que no difieren significativamente de su valor justo. La Compañía ha determinado que no existe una diferencia significativa de aplicar el costo del costo evaluado del método de tasa de interés efectiva, a la virtud de que la actualización del flujo no es significativa.

4f. Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y se presentan por un monto en el balance, cuando existe un derecho, según legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

4g. Baja de Activos y Pasivos Financieros

Un activo financiero es eliminado del balance general cuando expiran los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Compañía transfiere el activo financiero a un tercero en tal caso voluntariamente. Los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando los obligados de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado o bien hayan expirado.

4h. Pérdidas por Deterioro del Valor de los Activos Financieros

La Compañía evalúa en la fecha de cada balanceo el costo máximo objetivo de que un activo financiero o un Grupo de activos financieros pueden haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un Grupo de activos financieros está deteriorado, y se incluye en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida); y, ese evento (o eventos) causado de la pérdida tenga un impacto sobre la flujo de efectivo futuro estimada del activo financiero o de la Compañía de activos financieros, que pueda ser medido con fiabilidad.

Entre la evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicios de que los deudores están experimentando dificultades financieras importantes, incumplir o retrasar en el pago, la probabilidad de que entran en una situación concursal.

VITORZÚ S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 01 DE ENERO 2017 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

o en cualquier otra situación de reorganización financiera, y cuando dicho observable índice que existe una distribución susceptible de reducción en los flujos futuros de efectivo netados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con el pago.

Para la categoría de cuentas a cobrar – comerciales y otros deudores, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados (sin tener en cuenta las pérdidas de crédito futuras en las que no se haya incluido) descontadas al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en los resultados del período.

Si en un período posterior, el importe de la pérdida por deudores del valor disminuye, y el deudoro se puede aplicar objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconoce en los resultados del período.

c) Mobiliario, Equipos y Vehículos –

El mobiliario, equipos y vehículos y equipo por su costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo histórico incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición de los activos.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a los resultados en la medida que se incurran, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método línea recta durante la vida útil estimada, que se indica a continuación:

Mobiliario y equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años
Equipos y herramientas	10 años
Equipos de comunicación	10 años
Vehículos	5 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balanceo. Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en los resultados del período.

d) Beneficios a los Empleados –

i) Beneficios a Empleados a corto Plazo

La Compañía reconoce un pasivo y el gasto correspondiente por el 15% de participación de los empleados en las utilidades, saldos y beneficios sociales. Debido a que estos beneficios son de corto plazo se contabilizan por su valor nominal en el período en que se devengan.

De conformidad con el Código de Trabajo de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de participación de las utilidades contables del año.

ii) Beneficios a Empleados a Largo Plazo

Los beneficios a largo plazo representan planes de pensiones definidas (pensión patronal y cesantía). La Administración estimando que el período de antigüedad de los empleados no llega a un año no ha considerado necesario reconocer las reservas acumuladas de los beneficios a empleados a largo plazo.

e) Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes –

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía, y los montos se pueden calcular con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, e la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de corte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

VITORZÓ S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEL 01 DE ENERO 2017 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Los procedimientos son descritos al valor presente más o sea como que el efecto del impuesto es significativo. Todos los procedimientos se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En algunos casos, en los que se conciben poco probable o remoto una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconocen ningún pasivo.

Los posibles efectos de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumple con los criterios de reconocimiento de activos, se consideran como activos contingentes.

h) Reconocimiento de los ingresos -

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea recibido. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos.

Los ingresos de los servicios prestados se reconocen principalmente sobre la base de los trabajos ejecutados que se ajustan al método del porcentaje de ejecución de los servicios.

g) Reconocimiento de Costos y Gastos -

Los costos y gastos se reconocen cuando se incurren, esto es por el método del devengamiento.

h) 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 existe alguna duda que se reconocerá directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconocerá 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 aplicando la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se ajusta a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa efectiva de impuesto del 22% en el 2013, 22% en el 2014, 22% en el 2015, 20% en el 2017 y 20% en el 2018 de las utilidades gravables, la cual se reduce en un 10% si las utilidades son derivadas por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

j) Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad por el efecto del pacto, sobre las diferencias temporales que surgen entre los libros tributarios de Activos y Pasivos y sus respectivos valores nominales en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general 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 sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se pueden usar los diferidos temporales. Las disposiciones tributarias vigentes no permiten ni permiten para propósitos de cálculo del impuesto a la renta de años futuros, gastos no deducibles considerados en la determinación del impuesto a la renta del año corriente, debido a lo cual la Compañía no reconoce activos por impuestos diferidos.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal explícito a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionan con la misma actividad tributaria.

En acuerdo de sujeción con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del impuesto a la Renta se ha reducido progresivamente, iniciada en el 2017 con el 20% hasta llegar en el 2018 al 22%, por lo que el impuesto diferido se calcula considerando el decremento propuesto de la tasa impositiva.

La Compañía considerando que las diferencias temporales gravables no son significativas, no ha reconocido en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 pasivos por impuestos diferidos.

k) Estimaciones y supuestos -

La elaboración de los estados financieros ajustados de conformidad con las NIIF, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes reportados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las bases de los ingresos y

VITORIZÚ S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 01 DE ENERO 2017 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

gasto agregados en el período. Los resultados reales podrían variar en relación con los valores originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las estimaciones y ajustes subsiguientes se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos e información actuales. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son erróneas y en los períodos futuros afectadas.

Las principales estimaciones materiales por la Compañía fueron el descuento de las cuentas por cobrar y la vida útil de los activos fijos.

3. Gestión del Riesgo Financiero

1) Factores de Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen cuentas por pagar, deudas con proveedores, partes relacionadas y otros acreedores. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros, tales como, cuentas por cobrar, deudores por venta, otras cuentas por cobrar y efectivo provenientes directamente desde sus operaciones.

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía. La Compañía no emplea instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo.

La gestión del riesgo está controlada por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiada con arreglo a las políticas aprobadas por la Compañía. La gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros anualmente de manera colaborativa con las unidades operativas de la Compañía. La gerencia procedente políticas específicas para la gestión del riesgo global.

2) Gestión de Capital –

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar el capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los accionistas, y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital (véase nota 1).

La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital tal como se requiere en la industria de servicios financieros.

3) Estimación del Valor Razonable –

El valor razonable de los instrumentos financieros representa el importe estimado que la Compañía espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las tasas de interés actuales y precios.

A 31 de diciembre de 2017, los instrumentos financieros de la Compañía son principalmente de corto plazo, por lo tanto su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo y Otras Inversiones

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo y otras inversiones es el siguiente:

El rubro está conformado por:

	2017
BANCO (1)	<u>96633.17</u>
	<u>96633.17</u>

VITORIZÚ S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 01 DE ENERO 2017 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(5) Al cierre del año 2017 los fondos existentes en caja, producto de la recuperación de fondos de la cuenta de integración aportada en el Banco del Pinar del Río, están libres de gravámenes y se utilizarán para la apertura de una cuenta corriente comercial inmediatamente de recibir cuestionarios propiedad para el mes de abril del 2018.

5. Deudas y Otras deudas

Un detalle de deudas y otras deudas es como sigue:

El rubro está conformado por:

	2017
Documentos y cuentas por cobrar - clientes no relacionados	0.00
Otras cuentas por cobrar relacionadas	0.00
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	0.00
México - Provisión para cubro de dudas recuperables	-0.00
	-

Las cuentas por cobrar - clientes son a la vista y no devengan intereses.

6. Activos por Impuesto Deuda

Un detalle de los activos por impuestos corrientes es el siguiente:

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1151.26
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	2409.71

7. Activos no corrientes y otros activos netos

Un detalle de activos fijos es el siguiente:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
Terminado	0.00
Edificios	0.00
CONSTRUCCIONES EN CURSO	-
INSTALACIONES	-
MUEBLES Y ENFERMOS	0.00
MOLINERÍA Y EQUIPO	10007.14
NAVES, ACCIONEROS, BARRAZOS Y TALAROS	0.00
GRUPO DE COMPUTACIÓN	348.21
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMIÓN MÓVIL	-
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	-
(1) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2525.34

VITORZÓ S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 01 DE ENERO 2017 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

8. Obligaciones Financieras

Un detalle de las obligaciones financieras es el siguiente:

PASIVO NO CORRIENTE	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	
LOCALES	0.00
DEL EXTERIOR	-

9. Cuentas por Pagar – Comerciales y Otros Activistas

Un detalle de las cuentas por pagar – comerciales y otros activistas es el siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
LOCALES	0.00
DEL EXTERIOR	-

10. Beneficios a Empleados a Corto Plazo

La Compañía otorga a sus empleados beneficios de corto plazo como parte de sus políticas de compensación y retención del personal.

Los beneficios a corto plazo se encuentran comprendidos principalmente por vacaciones, beneficios sociales y prepagado de los impuestos en los salarios. Esos beneficios son registrados al momento en que se devenga la obligación y sucesivamente son pagados antes de 12 meses, por lo tanto, no son descontados.

Los beneficios registrados producto de prestaciones recibidas y no pagadas son como sigue:

PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	0.00
--	------

11. Pasivos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	227.39
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES NO RELACIONADOS	17764.88
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR DEBITADOS A EMPLEADOS	317.60
CON EL IESS	698.85
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	0.00

12. Patrimonio Neto

Capital Social

La Compañía, al 31 de diciembre del 2017 tiene un capital autorizado de 300.00 acciones ordinarias, y en circulación son un valor nominal de US\$ 1.00 por acción y con derecho a un voto por acción.

Distribución de Dividendos

Los dividendos distribuidos son registrados en los estados financieros de la Compañía cuando los accionistas de la Compañía tienen el derecho a recibir el pago o cuando los dividendos distribuidos son aprobados por el accionista de acuerdo con el estatuto de la Compañía.

VITORSO S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 01 DE ENERO 2017 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Reservación a las Utilidades

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes al cierre el 5% de la ganancia neta de la Compañía de cada año, debe ser reservada a una reserva legal hasta que ésta alcance un monto acumulado igual al 20% del capital autorizado. No se pueden declarar dividendos de dicho fondo, excepto en el caso de liquidación, pero puede ser utilizado para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones.

13. Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta es atribuible a los siguientes:

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUAS	(311.00)
10% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	(0.00)
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	(311.00)
IMPUESTO A LA RENTA PAGADO	(0.00)
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUAS ANTES DEL IMPUESTO	(311.00)

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes las sociedades constituidas en el Ecuador están sujetas a la tarifa impositiva del 20% en el 2017 (24% en el 2016) y gozaron de una reducción del 10% sobre las utilidades del ejercicio que sean objeto de retención (acuerdo de costo). La tarifa del impuesto a la renta se reducirá un 7% anual hasta el año del 2020 a partir del 2019.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que otorga el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta". La norma norma establece 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, y mientras que el contribuyente solicita al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser oportuno, se acuerda con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El saldo de impuesto a la renta por cobrar constituye principalmente las retenciones en la fuente efectuadas por terceros a la Compañía, el cual puede ser compensado en los tres períodos impositivos siguientes o devuelto a los contribuyentes previa presentación del respectivo reclamo ante el Servicio de Rentas Internas.

Proceso de Transparencia

De conformidad con la norma tributaria vigente los contribuyentes que efectúan operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y formando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier saldo resultante se evaluará como una pérdida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 876 del 24 de enero de 2013 se publicó la Resolución No. MAC-000700073-0001 emitida por el Servicio de Rentas Internas mediante la cual establece que los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como establecer que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$ 4000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Proceso de Transparencia. Dicha información deberá ser presentada dentro de los 90 días posteriores a la presentación de la declaración del impuesto a la Renta.

La Compañía, en el ejercicio fiscal 2016 no ha efectuado transacciones con partes relacionadas locales que excedan los US\$ 3.000.000. Además, no tiene transacciones con partes relacionadas del exterior.

14. Ingresos por ventas

Un resumen de los ingresos por ventas es el siguiente:

