

VAUTID LATAM S.A.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA POR EL EJERCICIO
ECONÓMICO 2018

REALIZADA POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE

DR. JOHNNY GUEVARA V.

Registro: SC-RNAE-702

VAUTID LATAM S.A.
AUDITORÍA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ÍNDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁGINAS</u>
Dictamen del Auditor Externo	i / iii
I. Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
II. Notas a los Estados Financieros	
Información general	7
Políticas contables significativas	7
Declaración de cumplimiento	7
Efectivo y bancos	13
Activos financieros	13
Activos por impuestos corrientes	14
Inventarios	14
Propiedades, planta y equipo	14
Activos intangibles	14
Cuentas por pagar comerciales	14
Documentos por pagar	15
Documentos por pagar relacionados	15
Detalle de patrimonio	15
Costos de producción	15
Gastos de administración y ventas	16
Utilidad del ejercicio	16
Hechos ocurridos después del período que se informa	16
Aprobación de los Estados Financieros	16

A los Señores Accionistas de Vautid Latam S.A.:

DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO

1. Opinión del auditor independiente

He auditado el Estado de Situación Financiera, por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integral, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio, por el año que terminó en esa fecha, un resumen de las políticas contables y las notas explicativas a los Estados Financieros. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en la auditoría realizada.

En mi opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable, respecto de todo lo importante en la posición financiera de la compañía, de los resultados de sus operaciones, de sus flujos de efectivo y de sus cambios en el patrimonio, por el año que terminó en esa fecha; de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para las Pymes) y con el marco legal ecuatoriano vigente a la fecha de presentación de este informe.

2. Bases para la Opinión

El trabajo del Auditor Externo, fue realizado en completa independencia y se declara que cumple lo establecido en el Art. 16 del Reglamento sobre Auditoría Externa, según resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

La presente opinión se fundamenta en la aplicación de técnicas y procedimientos establecidos en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Se garantiza la confiabilidad del examen practicado en razón que proporciona los elementos de juicio suficientes en esta opinión. Este informe evaluó además, los sistemas de control interno y contable.

Responsabilidad de la Administración en relación con la presentación de los Estados Financieros.

3. La administración de la Cía., es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, de conformidad con la Niif para las Pymes, del marco de referencia normativo aplicable en el país, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debido a un fraude o error.

Declaración y responsabilidad del auditor

4. La auditoría fue planeada y desarrollada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA), verificando que la Compañía haya aplicado la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para las Pymes), las disposiciones dictadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las normas de carácter tributario y otras normas jurídicas relacionadas en el país. Dichas Normas de auditoría, requieren de una serie de procedimientos que van desde la planificación, hasta la aplicación de procedimientos de auditoría, para obtener una certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas selectivas, la evidencia que soporta los montos y revelaciones en los estados financieros.

Una auditoría también incluye evaluar las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la presentación general de los estados financieros. Mi responsabilidad es auditar los estados financieros para expresar una opinión sobre ellos, una vez evidenciados que están libres de representación errónea de importancia relativa.

El examen evaluó la presentación general de los Estados Financieros, de conformidad con lo establecido en la sección No. 3 Presentación de Estados Financieros de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Se obtuvo el conocimiento del control interno que es de importancia para la auditoría, con el propósito de elaborar el plan de procedimientos de auditoría a utilizar; pero no con el propósito de expresar una opinión sobre lo efectivo del control interno de la empresa.

Otros aspectos relativos al Auditor Externo

5. Con fecha 07 de marzo de 2019, emití el informe de auditoría externa, sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2018. Mi dirección de domicilio tributario es la calle El canelo y Pasaje OE5G, Casa S12-74; Teléfono (02) 2 66 55 41, No. de celular 099 8 716 320. Mi correo electrónico es: audiext@outlook.es
- 5.1 La opinión en lo referente al Informe de Cumplimiento Tributario, solicitado por el Servicio de Rentas Internas (SRI), por el ejercicio económico 2018, se emitirá por separado de acuerdo a las fechas de presentación de dicho informe.
- 5.2 Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión del presente informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto importante en los estados financieros.
- 5.3 Los presentes Estados Financieros, por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, serán aprobados por la Junta General de accionistas, de conformidad con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Quito, 07 de marzo de 2019

Atentamente,



Dr. Johnny Guevara V.
AUDITOR EXTERNO
Registro: SC-RNAE-702

I.- PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

VAUTID LATAM S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 EXPRESADO EN DOLARES USA

	Saldos al 31 de diciembre de:		Variación	Notas
	2018	2017		
ACTIVOS				
CORRIENTES				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	13,020.06	14,941.11	-1,921.05	3
ACTIVOS FINANCIEROS	368,182.32	93,298.90	274,883.42	4
ACTIVOS X IMPUESTOS CORRIENTES	82,150.42	69,433.25	12,717.17	5
INVENTARIOS	280,830.64	350,774.43	-69,943.79	6
PAGOS ANTICIPADOS	1,348.90	-	1,348.90	
			-	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	745,532.34	528,447.69	217,084.65	
NO CORRIENTES				
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	44,212.06	27,300.00	16,912.06	7
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-4,622.80	-1,592.50	-3,030.30	7
ACTIVOS INTANGIBLES	2,107.96	2,635.00		8
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	41,697.22	28,342.50	13,881.76	
TOTAL ACTIVOS	787,229.56	556,790.19	230,966.41	


Gerente General
Ing. Roberto Villafuerte


Contador
CPA. Katherine Moreano

VAUTID LATAM S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
EXPRESADO EN DOLARES USA

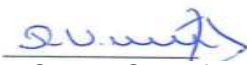
PASIVOS	Saldos al 31 de diciembre			Notas
	2018	2017	Variación	
<u>CORRIENTES</u>				
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	6,861.81	59,080.02	-52,218.21	9
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1,776.31	-	1,776.31	
DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS	21,370.81	118,255.37	-96,884.56	10
DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS	7,094.58	-	7,094.58	10
PASIVOS X IMPUESTOS CORRIENTES		-	-	10
BENEFICIOS A EMPLEADOS	17,577.96	-	17,577.96	10
PROVISIONES	46,908.70	-		10
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	101,590.17	177,335.39	-122,653.92	
<u>NO CORRIENTES</u>				
DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS	221,915.67	-	221,915.67	11
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	221,915.67	-	221,915.67	
TOTAL PASIVOS	323,505.84	177,335.39	99,261.75	
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	800.00	800.00	-	12
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	516,950.00	516,950.00	-	
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	-138,295.20	-138,295.20	-	12
PERDIDA /UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	84,268.92	-	84,268.92	12
TOTAL PATRIMONIO	463,723.72	379,454.80	84,268.92	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	787,229.56	556,790.19	183,530.67	


Gerente General
Ing. Roberto Villafuerte


Contador
CPA. Katherine Moreano

VAUTID LATAM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EXPRESADO EN DOLARES USA

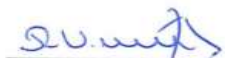
CUENTAS	Saldos al 31 de diciembre del:		Variación	
	2018	2017		
INGRESOS				
VENTAS NETAS	1,006,480.59	259,187.21	747,293.38	
TOTAL INGRESOS	1,006,480.59	259,187.21	747,293.38	
EGRESOS				
(-) COSTOS DE PRODUCCION	491,219.96	247,379.75	243,840.21	13
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	430,991.71	150,102.66	280,889.05	14
TOTAL EGRESOS	922,211.67	397,482.41	524,729.26	
UTILIDAD BRUTA	84,268.92	-138,295.20	524,729.26	15


Gerente General
Ing. Roberto Villafuerte


Contador
CPA. Katherine Moreano

VAUTID LATAM S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EN DOLARES USA

Detalle	Capital social	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Otras reservas	Utilidad ejercicios anteriores	Utilidad presente ejercicio	Patrimonio neto total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800.00	0.00	516,950.00	0.00	-138,295.20	0.00	379,454.80
Utilidad del período corriente 2018	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	84,268.92	84,268.92
Aportes futuras Capitalizaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Apropiación para reservas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reserva por valuación	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Utilidad ejercicios anteriores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800.00	0.00	516,950.00	0.00	-138,295.20	84,268.92	463,723.72


GERENTE
 ING. Roberto Villafuerte


CONTADOR
 CPA. Katherine Moreano

METODO DIRECTO**VAUTID LATAM S.A.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****AÑO 2018****EN USD DOLARES****FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Recibido de clientes	731,597.17
Pagado a proveedores y empleados	(822,042.77)
Intereses recibidos	-
Intereses pagados	-
15% participación trabajadores	-
Impuesto a la renta	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>(90,445.60)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compra de propiedades planta y equipo	(16,912.06)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	
Compra de intangibles	
Otros Activos - Diferidos	-
Documentos por cobrar largo plazo	
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de inversiones temporales	-
Producto de la venta de inversiones temporales	
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(16,912.06)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

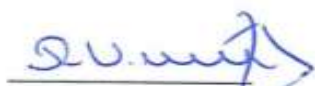
Obligaciones bancarias	1,776.31
Porción corriente deuda largo plazo	-
Préstamos a largo plazo	103,660.30
Absorción Perdidas - Reservas de capital	-
Dividendos pagados	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>105,436.61</u>

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(1,921.05)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>14,941.11</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>13,020.06</u>

VAUTID LATAM S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
AÑO 2018
EN USD DOLARES

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	53,147.43
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	3,557.34
Provisión para cuentas incobrables	-
Provisión para jubilación patronal	-
Provisión para reparaciones mayores	46,908.70
Amortizaciones	
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	
Participación trabajadores	12,640.34
Impuesto a la renta	18,481.15
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(84,121.22)
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	(190,762.20)
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	
(Aumento) disminución en inventarios	69,943.79
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(14,066.07)
(Aumento) disminución en otros activos	
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(30,847.40)
Aumento (disminución) en intereses por pagar	
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	24,672.54
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(90,445.60)



Gerente
Ing. Roberto Villafuerte



Contador
CPA Katherine Moreano

VAUTID – LATAM S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

Vautida- Latam S. A. ("la Compañía") fue constituida en la República del Ecuador El 15 de Diciembre del 2016, constituida por un capital suscrito de USD. 800,00.y Un capital Social autorizado de 1.600,00. Las actividades operativas de la Compañía son: importar, exportar, comprar, vender al por mayor y menor, distribuir, arrendar, producir, fabricar planchas metálicas y demás tecnología anti desgastantes, provisión de servicios de regeneración, de partes de piezas, maquinarias y otros elementos de aplicación mecánica industrial; asesoramiento y reingeniería en soluciones técnicas contra la abrasión, impacto, corrosión y/o altas temperaturas, basados en la investigación de tecnologías aplicadas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

El año definitivo de inicio de actividades es el 2017, para el cual ya se tienen definidas sus principales políticas contables.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB

2.2 Moneda funcional - Es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

2.4 Inventarios - Son medidos al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera. El costo de adquisición comprende el precio de compra menos todos los descuentos comerciales y rebajas. El valor neto realizable comprende el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.5 Maquinarias y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Se miden inicialmente por su costo y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - Se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de equipos, muebles y enseres, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Rubros	Vida útil (en años)
Maquinarias y equipos	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

2.6 Activos intangibles

2.6.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.6.2 Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Ítem	Vida útil (en años)
Cesión de derechos	5
Licencias	10

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados. Durante el año 2015, no se identificaron ajustes por deterioro en los activos de la Compañía.

2.8 Impuestos corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Los impuestos corrientes se reconocen como gastos en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual del referido flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

2.10 Beneficios a trabajadores

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) será determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período a partir del ejercicio 2019.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocerán en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.10.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

2.11.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera: Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

2.11.3 Contratos de construcción - Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser medido con fiabilidad, los ingresos se reconocen en función del grado de realización del contrato al final del período para la cual se determina la proporción de los costos incurridos por el trabajo realizado en relación con los costos estimados del contrato total. Las variaciones en el contrato de trabajo, reclamaciones y pago de incentivos se incluyen en la medida en que la cantidad se puede medir de forma fiable y su recepción se considera probable. Cuando el resultado de un contrato de construcción no pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos del contrato se reconocen en la

medida en que los costos incurridos sean probables de recuperar.

Los costos del contrato se reconocen como gasto en el período en que se incurren. Al final de cada período, los contratos en curso para los cuales los costos incurridos más las ganancias superen la facturación realizada, se reconocerá un activo (por cobrar de la construcción) en el estado de situación financiera. Del mismo modo, al final de cada período los contratos en curso para los cuales la facturación, supere el avance de los costos incurridos más las ganancias o pérdidas reconocidas, se registrará un pasivo en los estados financieros.

2.12 Costos y gastos - Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.13 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 Instrumentos financieros - Se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

2.15 Activos financieros - Se clasifican dentro de las siguientes categorías: efectivo y bancos y cuentas por cobrar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado

Método de la tasa de interés efectiva - Es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el

importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.15.1 Efectivo y bancos - Incluye activos financieros líquidos, depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

2.15.2 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, e incluyen cuentas por cobrar comerciales, relacionadas, anticipo a proveedores y otras cuentas por cobrar las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes. El periodo de crédito promedio que otorga la Compañía sobre la venta de sus productos es de 30 días. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa interés efectiva, menos cualquier deterioro. La Administración de la Compañía realiza periódicamente un análisis con el objetivo de constituir una provisión por incobrabilidad para reducir el saldo de cuentas por cobrar a su valor de probable realización. La referida provisión se constituye en función de la probabilidad de recuperación de todos los rubros que componen las cuentas por cobrar, iniciando el reconocimiento de provisión por incobrabilidad para aquellos importes vencidos 61 días en adelante, sobre la base de porcentajes y rangos establecidos por la Compañía, en caso de existir provisiones importantes, se requiere aprobación de la Alta Gerencia.

2.15.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

El importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.15.4 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.16 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.16.1 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

2.16.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.17 Estimaciones contables - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para las Pymes, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

1010104	Repocision caja chica P. Sigch	186.79
1010105	Repocision caja chica R. VERA	1,806.98
1010110	Banco Pacifico 000776088-4	10,281.60
1010111	Banco Pichincha 2100146322	744.69
	Total	13,020.06

4. ACTIVOS FINANCIEROS

1010205	DOC Y CTAS X COB CLIE. NO RELA	177,420.12
1010206	DOC Y CTAS X COB CLIE. RELACIO	188,762.20
1010208	OTRAS CTAS X COB.	2,000.00
	Total	368,182.32

5. ACTIVOS X IMPUESTOS CORRIENTES

1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO (IVA)	34,217.65
1010502	CRÉDITO Retenciones IVA	34,460.97
1010503	Credito Retenciones IR	10,838.18
1010504	Anticipo Minimo IR	0.00
1010505	Impuesto ISD Importa	2,633.62
Total		82,150.42

6. INVENTARIOS

1010301	INV MATERIA PRIMA	129,333.38
1010305	INV PROD. TERM. X LA CIA	125,493.25
1010307	IMPORTACIONES EN TRANSITO	26,004.01
Total		280,830.64

7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

1020105	MUEBLES Y ENSERES	12,500.00
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	31,712.06
1020112	(-) DEPRE ACUMULADA PROPIEDAS,	-4,622.80
Total		39,589.26

8. ACTIVOS INTANGIBLES

1020203	PREPAGO EN ACTIVOS INTANGIBLES	2,635.00
1020410	Amortización Intangibles	-527.04
Total		2,107.96

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

2010301	PROVEEDORES MODULO	6,331.11
2010302	PROVEEDORES IMPORTACION LOCAL	530.70
Total		6,861.81

10. DOCUMENTOS POR PAGAR

2010801	Vautidamericas por Pagar R	21,370.81
2010701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTAR	2,971.88*
2010703	CON EL IESS	4,122.70*
2010704	BENEFICIOS A EMPLEADOS	7,849.72**
2010707	Comisiones x Pagar Diego A	9,728.24**

Suma * 7,094.58

Suma ** 17,577.96

2010501	Provisiones Locales	46,908.70
---------	---------------------	-----------

11. DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS

2020401	CXP VAUTID GMBH REL LARGO PLAZ	221,915.67
	Total	221,915.67

12. PATRIMONIO

30101	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	800.00
3020001	VAUTID GMBH ALEMANIA APO FUT C	516,950.00
3060201	PERDIDA EJERCICIO 2017	-138,295.20
30701	GANANCIA NETA L PERIODO	84,268.92
	Total	463,723.72

13. COSTOS DE PRODUCCION

510105	(+) INV. INI. MATERIA PRIMA	199,659.31
510106	(+) COMPRAS NETAS LOCAL MP	18,178.09
510107	(+) IMPORTACIONES MATERIA PRI	134,568.83
510108	(-) INV. FIN. MATERIA PRIMA	-129,333.38
510111	(+) INV. INI. PROD. TERMINADOS	151,115.12
510112	(-) INV. FIN. PROD. TERMINADO	-125,493.25

5102	(+) MANO OBRA DIRECTA	92,870.19
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS	149,655.05

Total 491,219.96

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

5202	GASTOS ADMINISTRATIVOS	408,923.11
5203	GASTOS FINANCIEROS	22,068.60

Total 430,991.71

15. UTILIDAD BRUTA

30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	84,268.92
-------	---------------------------	-----------

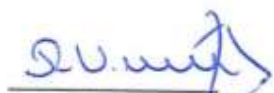
Esta es la utilidad antes de impuestos y participación trabajadores

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.-

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la Administración de la Compañía, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.



Gerente General

Ing. Roberto Villafuerte



Katherine Moreano

Contador