

SIAEMICRO ANDINA S.A.
(Una Subsidiaria de SIAE
MICROELETTRONICA S.p.A.)

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2019
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 500 3333
www.bdo.ec

N24F Baquerizo Moreno y
E10 José Luis Tamayo
Edificio Torres del Castillo, Torre II, Piso 15
Quito - Ecuador
Código Postal: 170523

Tel: +593 4 256 5394

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de
Siaemicro Andina S.A.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Siaemicro Andina S.A. (Una Subsidiaria de SIAE MICROELETTRONICA S.p.A.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio neto y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Siaemicro Andina S.A. (Una Subsidiaria de SIAE MICROELETTRONICA S.p.A.), al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen de forma detallada en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), por sus siglas en inglés, junto con los requisitos éticos que son relevantes para la auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo a estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis base contable y restricción a la distribución y uso

Llamamos la atención a la Nota 4.1., a los estados financieros adjuntos, en la que se explica que los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Los estados financieros han sido preparados para asistir a la Compañía en el cumplimiento de la presentación de estados financieros a la entidad de control. Nuestro informe está dirigido a los Accionistas, Directorio y Administración de la Compañía y para la presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y no debe ser distribuido a otros. Nuestra opinión no ha sido modificada por este asunto.

Énfasis Emergencia Sanitaria - COVID-19

Llamamos la atención a la Nota 34 de los estados financieros adjuntos, respecto a la emergencia sanitaria declarada por el Gobierno Ecuatoriano y las medidas tomadas para el control de la pandemia. Nuestra opinión no ha sido modificada por este asunto.

Otra información

La Administración de la Compañía es responsable de la otra información. La otra información comprende el informe anual del Gerente General, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría respectivo.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base a nuestra revisión del informe anual que la Administración presentará a la Junta de Accionistas, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho a los encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como, del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración decida liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Siaemicro Andina S.A. por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.



Mayo 14, 2020
RNAE No. 193
Quito, Ecuador



Elizabeth Álvarez - Socia

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría basada en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas que hayan sido efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración de la Compañía del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos, en una forma que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos a los encargados de la Administración de la Compañía en relación, entre otras cosas, al alcance, el momento y los resultados importantes de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que pudieran afectar nuestra independencia y, si es aplicable, las medidas tomadas para evitar la pérdida de independencia.

A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período auditado y por lo tanto son los asuntos claves de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.



SIAEMICRO ANDINA S.A.
(Una Subsidiaria de SIAE MICROELETTRONICA S.p.A.)

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	5
• Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Indirecto	8
• Resumen de las Principales Políticas Contables	9
• Notas a los Estados Financieros	40

SIAEMICRO ANDINA S.A.
(Una Subsidiaria de SIAE MICROELETTRONICA S.p.A.)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(9)	199,396	320,156
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados y relacionados	(10)	4,587,177	2,674,672
Inventarios	(11)	302,691	127,073
Gastos pagados por anticipado	(12)	16,127	11,958
Activos por impuestos corrientes	(21.1)	171,591	228,258
Garantías	(13)	9,125	6,968
Total activos corrientes		5,286,107	3,369,085
Activos no corrientes			
Mobiliario, vehículos y equipos	(14)	57,456	181,151
Activos por derecho de uso	(15)	118,393	-
Activos por impuestos diferidos	(21.4)	34,145	2,411
Total activos no corrientes		209,994	183,562
Total activos		5,496,101	3,552,647
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas y no relacionadas	(16)	3,815,028	2,633,356
Otras obligaciones corrientes	(17)	101,806	35,309
Pasivos por impuestos corrientes	(21.1)	33,555	24,225
Otros pasivos corrientes	(18)	614,024	348,308
Total pasivos corrientes		4,564,413	3,041,198
Pasivos no corrientes			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(19)	52,846	42,937
Pasivo por arrendamiento LP Oficina	(18)	85,039	-
Pasivos por impuestos diferidos	(21.4)	29,598	-
Total pasivos no corrientes		167,483	42,937
Total pasivos		4,731,896	3,084,135
Patrimonio:			
Capital social	(22)	10,000	10,000
Reserva Legal	(23)	39,546	39,546
Otros resultados Integrales	(24)	16,655	14,633
Resultados acumulados	(25)	698,004	404,333
Total patrimonio neto		764,205	468,512
Total patrimonio neto y pasivos		5,496,101	3,552,647



Ing. Alexis Sosa
Gerente General



Ing. Ana Agila
Contadora General

SIAEMICRO ANDINA S.A.
(Una Subsidiaria de SIAE MICROELETTRONICA S.p.A.)
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ingresos de actividades ordinarias	(26)	6,468,963	4,070,163
Ingresos financieros	(26)	75,154	108,888
Costo de ventas	(27)	(5,092,002)	(3,302,210)
Ganancia bruta		1,452,114	876,841
Gastos de operación:			
Gastos de administración	(28)	(733,061)	(705,420)
Gastos financieros	(29)	(148,052)	(87,913)
Otros ingresos	(30)	6,004	36,981
Participación de los empleados en las utilidades	(17)	(86,551)	(18,073)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	(21.2)	490,454	102,416
Gasto por impuesto a las ganancias	(21.2)	(127,944)	(31,442)
Gasto por impuesto diferido	(21.4)	(9,754)	-
Ingreso por impuesto diferido	(21.4)	14,301	2,411
Utilidad del ejercicio		367,057	73,385
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios		2,022	9,110
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos		2,022	9,110
Resultado integral del año neto de impuestos		369,079	82,495



 Ing. Alexis Sosa
 Gerente General



 Ing. Ana Agila
 Contadora General

SIAEMICRO ANDINA S.A.
(Una Subsidiaria de SIAE MICROELETTRONICA S.p.A.)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

Notas	Otros Resultados Integrales				Resultados acumulados			Total patrimonio neto
	Capital social	Reserva legal	Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Subtotal	Utilidades acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Subtotal	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10,000	39,546	5,523	5,523	351,138	(69,249)	281,889	336,958
Pago de dividendos	-	-	-	-	(36,471)	-	(36,471)	(36,471)
Ajuste de provisión cuentas incobrables (Nota 8 ii)	-	-	-	-	85,530	-	85,530	85,530
Resultado integral del año neto de impuestos	-	-	9,110	9,110	73,385	-	73,385	82,495
Saldo al 31 de diciembre de 2018	10,000	39,546	14,633	14,633	473,582	(69,249)	404,333	468,512
Pago de dividendos (25)	-	-	-	-	(70,974)	-	(70,974)	(70,974)
Ajustes	-	-	-	-	(2,411)	-	(2,411)	(2,411)
Resultado integral del año neto de impuestos	-	-	2,022	2,022	367,057	-	367,057	369,079
Saldo al 31 de diciembre de 2019	10,000	39,546	16,655	16,655	767,254	(69,249)	698,005	764,205



Ing. Alexis Sosa
Gerente General



Ing. Ana Agila
Contadora General

SIAEMICRO ANDINA S.A.
(Una Subsidiaria de SIAE MICROELETTRONICA S.p.A.)
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas	367,057	73,385
(+) Ajustes que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de mobiliario, vehículos y equipos	60,227	66,511
Venta de mobiliario, vehículos y equipos	(4,050)	-
Provisión cuentas incobrables	-	(85,530)
Jubilación patronal y desahucio	12,719	12,615
15% participación a trabajadores	86,551	18,073
Impuesto a la renta	127,944	31,442
Ajustes derecho de uso	(33,346)	-
Ajustes de impuestos	(2,411)	-
Gasto por impuesto diferido	9,754	-
Ingreso por impuesto diferido	(11,890)	(2,411)
	245,498	40,700
(+/-) Variación en el capital del trabajo:		
(Aumento) disminución en Activos		
(Aumento) disminución en clientes y otros deudores	(1,912,505)	236,998
(Aumento) disminución en inventarios	(200,483)	79,157
Disminución (aumento) en gastos anticipados	52,497	(56,536)
	(2,060,491)	259,619
Aumento (disminución) en Pasivos		
Aumento en cuentas por pagar comerciales y otros deudores	1,470,089	28,476
(Disminución) en beneficios a empleados y obligaciones fiscales	(139,456)	(30,058)
	1,330,633	(1,582)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(117,303)	372,122
Flujos de efectivo por las operaciones de inversión:		
Venta de mobiliario, vehículos y equipos	77,192	-
Adquisición de mobiliario, vehículos y equipos	(9,675)	(46,513)
Efectivo neto provisto por las (utilizado en) actividades de inversión	67,517	(46,513)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(70,974)	(36,471)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(70,974)	(36,471)
(Disminución) aumento neta del efectivo	(120,760)	289,138
Efectivo al inicio del año	320,156	31,018
Efectivo al final del año	199,396	320,156



Ing. Alexis Sosa
Gerente General



Ing. Ana Agila
Contadora General