

**SERVICIOS INDUSTRIALES  
VALLEJO ARAUJO S.A.**

Estados Financieros  
Con la Opinión de los Auditores Externos

*Años terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012*

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados Integrales.....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9

## Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directorio de  
**Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.**

### Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.** al 31 de Diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión con salvedades con fecha 30 de abril del 2013 y que se relacionaban con: 1) saldos al 31 de diciembre de 2012, de cuentas por cobrar en concepto de IVA pagado en exceso por US\$ 123 mil y de los cuales no se puede determinar su cobrabilidad. 2) Conciliación de saldos al 31 de diciembre de 2012, con compañías relacionadas, proceso con el cual podrían determinarse ajustes a las cuentas.

### Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

El control interno es un proceso efectuado por la gerencia, empleados y otros, diseñado para lograr operaciones efectivas, eficientes, informes financieros confiables y cumplimiento de las leyes y regulaciones. Establecer y mantener un control interno efectivo es una responsabilidad importante de la gerencia y requiere supervisión continua por parte de ella, para determinar que los controles están operando como se pretendió y son modificados periódicamente según las necesidades.

Los componentes de control interno como son: conciencia de control, evaluación de riesgo políticas y procedimientos, sistema de información comunicación y seguimiento, no han sido permanentemente evaluados y corregidos por la Administración de **Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A**

El control interno diseñado por la Administración de **Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.** no ha asegurado la emisión de informes financieros confiables, que permitan lograr operaciones efectivas, tal como se describe en las limitaciones y desviaciones incluidas en este informe.

#### Limitaciones al alcance de la auditoría

4. No ha sido puesta a nuestra disposición:
  - Detalles de cuentas por cobrar y por pagar con compañías relacionadas, que permita identificar su composición.
  - Información relacionada con la aplicación de las normas internacionales de información financiera por primera vez que permita determinar los saldos presentados en el patrimonio de la compañía.

#### Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hay, que habrían sido considerados como necesarios, si no hubieran existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo descritas en el párrafo 4 los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.**, al 31 de Diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera



SC - RNAE No 056



Sandra Merizalde - Socia

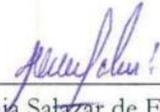
RNC No. 22019

30 de Mayo 2014  
Quito, Ecuador

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Estados de Situación Financiera

		31 de Diciembre de	
	Notas	2013	2012
<i>(US Dólares)</i>			
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	797.707	148.179
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1.590.362	1.076.560
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	12	209.262	615.161
Inventarios	7	2.085.969	1.990.691
Activo por impuesto corriente	9	507.022	176.943
Servicios y otros pagos anticipados		36.642	12.099
Total activo corriente		5.226.964	4.019.633
<b>NO CORRIENTE:</b>			
Vehículos, mobiliario y equipo, neto	8	108.130	133.870
Activo por impuestos diferidos	10	-	11.474
Total activo no corriente		108.130	145.344
<b>Total activo</b>		<b>5.335.094</b>	<b>4.164.977</b>

  
 Sonia Salazar de Falconi  
 Representante Legal

  
 Gustavo Llumiquinga  
 Contador General

*Véanse las notas adjuntas,*

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Estados de Situación Financiera

		31 de Diciembre de	
	Notas	2013	2012
		<i>(US Dólares)</i>	
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	1.794.672	1.287.619
Cuentas por pagar compañías relacionadas	12	1.887.750	1.921.679
Pasivo por impuestos corriente	9	165.747	157.658
Beneficios definidos para empleados	11	152.608	65.396
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>4.000.777</u>	<u>3.432.352</u>
<b>NO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones con accionistas	13	647.402	573.427
Pasivo por impuestos diferidos	10	11.474	-
Beneficios definidos para empleados	11	53.638	44.861
Total pasivo no corriente		<u>712.514</u>	<u>618.288</u>
<b>Total pasivo</b>		<u>4.713.292</u>	<u>4.050.640</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	15	10.000	10.000
Efectos de aplicación NIIF		(66.191)	(42.319)
Utilidades retenidas		677.994	146.656
<b>Total patrimonio</b>		<u>621.803</u>	<u>114.337</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>5.335.094</u>	<u>4.164.977</u>

  
 Sonia Salazar de Falconi  
 Representante Legal

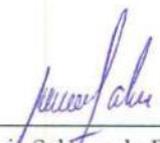
  
 Gustavo Llumiquinga  
 Contador General

*Véanse las notas adjuntas,*

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Estados de Resultados Integrales

	Notas	Años Terminado el 31 de Diciembre de	
		2013	2012
<i>(US Dólares)</i>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>			
Ventas netas	16	6.713.248	6.208.555
Otros ingresos operacionales		207.255	233.231
		<u>6.920.503</u>	<u>6.441.786</u>
<b>COSTO:</b>			
Costo de ventas	16	4.213.180	4.098.484
		<u>4.213.180</u>	<u>4.098.484</u>
<b>Margen Bruto</b>		<b>2.707.323</b>	<b>2.343.302</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Administración y venta	17	1.947.264	2.203.832
Depreciación y amortización		25.740	14.916
Financieros		64.367	26.130
		<u>2.037.371</u>	<u>2.244.878</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>669.952</b>	<b>98.424</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA:</b>			
Impuesto a la renta corriente	10	(139.637)	(59.718)
Impuesto a la renta diferido		-	(462)
		<u>(139.637)</u>	<u>(60.180)</u>
<b>UTILIDAD, neta</b>		<b>530.315</b>	<b>38.244</b>
<b>UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>530.315</b>	<b>38.244</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Sonia Salazar de Falconi  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Gustavo Llumiquinga  
 Contador General

*Véanse las notas adjuntas,*

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Social	Efectos de aplicación NIIF'S	Utilidades Retenidas	Total
<i>(US Dólares)</i>				
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011 más (menos)</b>	10.000	(42.319)	108.512	76.193
Ajuste reliquidación de impuestos	-	-	(100)	(100)
Utilidad neta y resultado integral	-	-	38.244	38.244
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	10.000	(42.319)	146.656	114.337
Ajuste diferencia entre informe auditoría y balances 2011	-	-	97	97
Diferencia saldos iniciales	-	(23.872)	926	(22.946)
Utilidad neta y resultado integral	-	-	530.315	530.315
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>10.000</b>	<b>(66.191)</b>	<b>677.994</b>	<b>621.803</b>

  
 Sonia Salazar de Falconi  
 Representante Legal

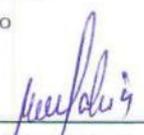
  
 Gustavo Llumiuinga  
 Contador General

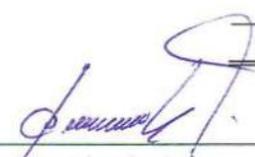
Véanse las notas adjuntas,

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre de	
	2013	2012
<b>Flujos de efectivo netos en actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del año	530.315	38.244
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto (utilizado en) las actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	208.005	14.916
Provisión deterioro cuentas por cobrar	472	15.929
Provisión jubilación patronal	8.777	21.027
Provisión deterioro de inventarios	-	44.047
Provisión para impuesto a la renta y participación trabajadores	257.864	77.168
Utilidad en venta de propiedad, mobiliario y equipo, neto	-	(7.055)
Reconocimiento de impuesto diferido	-	462
<b>Variación en capital de trabajo – aumento (disminución)</b>		
<b>Variación de activos – (aumento) disminución</b>		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(832.879)	101.303
Inventarios	(95.278)	(512.589)
Servicios y otros pagos anticipados	(24.543)	(11.985)
<b>Variación de pasivos – aumento (disminución)</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	438.106	169.916
Beneficios definidos para empleados	(31.015)	(34.958)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>459.822</b>	<b>(83.575)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>		
Adiciones de activos fijos	(182.265)	(103.823)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades inversión</b>	<b>(182.265)</b>	<b>(103.823)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Compañías relacionadas	371.971	182.031
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>371.971</b>	<b>182.031</b>
<b>Aumento (Disminución) neto del efectivo</b>	<b>649.528</b>	<b>(5.367)</b>
Caja y bancos al inicio del año	148.179	153.546
Caja y bancos al fin del año	<b>797.707</b>	<b>148.179</b>

  
 Sonia Salazar de Falconi  
 Representante Legal

  
 Gustavo Llumiquinga  
 Contadora General

Véanse las notas adjuntas,