

Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	5
Estados de Resultados Integral.....	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.

Opinión

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto al Directorio de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


Fernando Basabe Reyes

RNC No. 21322

INSERFINISA
SCVS - RNAE No. 1313

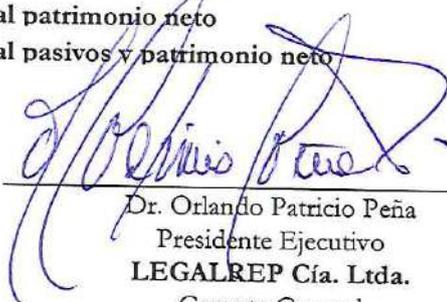
21 de febrero de 2020
Quito, Ecuador

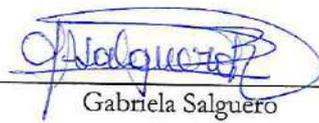
Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A. SIVASA

Estados de situación financiera

Expresado en Dólares de E.U.A.

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2019	2018
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	50,513	269,261
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	967,369	780,368
Inventarios	6	781,986	943,485
Activo por impuesto corriente	10	399,267	414,330
Total activos corrientes		2,199,135	2,407,444
Activos no corrientes:			
Activos fijos	7	65,181	52,271
Activo bienes de uso	8	583,586	642,555
Activo por impuesto diferido	10	10,051	4,744
Total activos no corrientes		658,818	699,570
Total activos		2,857,953	3,107,014
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	456,480	441,269
Pasivo por impuestos corriente	10	7,647	11,904
Pasivo por arriendo bienes de uso	8	140,070	154,170
Beneficios definidos para empleados	11	10,921	7,648
Total pasivos corrientes		615,118	614,991
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones largo plazo	13	1,781,890	1,977,490
Pasivo por arriendo bienes de uso	8	454,731	488,385
Beneficios definidos para empleados	11	48,795	111,775
Total pasivos no corrientes		2,285,416	2,577,650
Total pasivos		2,900,534	3,192,641
Patrimonio neto			
Capital social	15	12,500	10,000
Reserva legal		81,360	81,360
Utilidades Retenidas		(181,352)	(193,943)
Resultado Actuarial ORI		44,911	16,956
Total patrimonio neto		(42,581)	(85,627)
Total pasivos y patrimonio neto		2,857,953	3,107,014


 Dr. Orlando Patricio Peña
 Presidente Ejecutivo
 LEGALREP Cía. Ltda.
 Gerente General
 Asesoría de Negocios Management Pro
 S.A.

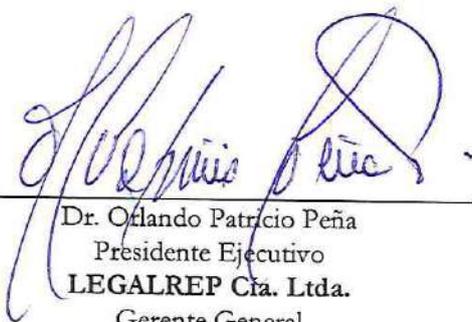

 Gabriela Salguero
 Contadora General

Representante Legal
 Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.

Véanse las notas adjuntas.

Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A. SIVASA
 Estados de resultados integrales
 Expresado en Dólares de E.U.A.

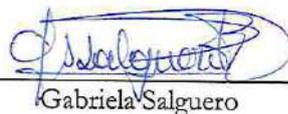
Notas	31 de Diciembre de		
	2019	2018	
	<i>(US Dólares)</i>		
Ingreso de actividades operativas			
Ventas netas	16	3,384,459	3,832,800
Otros ingresos operacionales		327,630	196,248
		<u>3,712,089</u>	<u>4,029,048</u>
Costo			
Costo de ventas	16	<u>(2,357,193)</u>	<u>(2,694,760)</u>
		(2,357,193)	(2,694,760)
Margen Bruto		1,354,896	1,334,288
Gastos de Operación			
Administración y venta	17	(1,303,908)	(1,510,312)
Depreciación y amortización		(17,752)	(15,098)
Financieros		(12,515)	(11,819)
		<u>(1,334,175)</u>	<u>(1,537,229)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		20,721	(202,941)
Impuesto a la renta			
Impuesto a la renta corriente	10	(13,437)	(32,409)
Impuesto a la renta diferido		5,307	4,744
		<u>(8,130)</u>	<u>(27,665)</u>
Utilidad (Pérdida) Neta		12,591	(230,606)
Otro Resultado Integral			
Ganancias actuariales		27,955	9,623
Utilidad (Pérdida) Neta y Resultado Integral		40,546	(220,983)



Dr. Orlando Patricio Peña
 Presidente Ejecutivo
 LEGALREP Cía. Ltda.
 Gerente General
 Asesoría de Negocios Management Pro
 S.A.

Representante Legal
 Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.

Véanse las notas adjuntas.



Gabriela Salguero

Contadora General

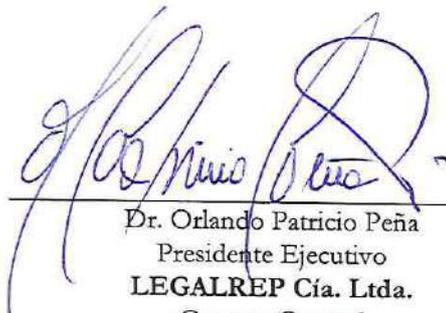
Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A. SIVASA

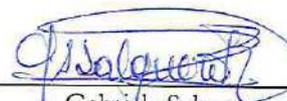
Estado de cambios en patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2019, 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Resultados Actuarial ORI	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10,000	81,360	36,663	7,333	135,356
Ganancia actuarial	-	-	-	9,623	9,623
Pérdida neta y resultado integral	-	-	(230,606)	-	(280,606)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	10,000	81,360	(193,943)	16,956	(85,627)
Incremento de capital	2,500	-	-	-	2,500
Ganancia actuarial	-	-	-	27,955	27,955
Utilidad neta y resultado integral	-	-	12,591	-	12,591
Saldos al 31 de diciembre de 2019	12,500	81,360	(181,352)	44,911	(42,581)


Dr. Orlando Patricio Peña
Presidente Ejecutivo
LEGALREP Cía. Ltda.
Gerente General
Asesoría de Negocios Management Pro
S.A.


Gabriela Salguero
Contadora General

Representante Legal
Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.

Véanse las notas adjuntas.

Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A. SIVASA
Estados de flujos de efectivo
 Expresados en Dólares E.U.A.

Por los años terminados el 31
 de diciembre de

2019 **2018**

(US Dólares)

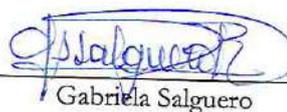
Flujos de Efectivo netos de actividades de operación		
Utilidad (Pérdida) neta	12,591	(230,606)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta con el efectivo neto (utilizado en) las actividades de operación		
Depreciación	17,752	15,098
Provisión deterioro cuentas por cobrar	-	7,052
Provisión obsolescencia y VNR	238	92,027
Provisión jubilación patronal	(35,024)	19,717
Condonación deuda	(195,600)	(40,000)
Baja de inventario	24,569	60,661
Activo por impuesto diferido	(5,307)	(4,744)
Bienes de uso	11,214	-
Flujo de efectivo de las actividades de operación	(169,567)	(80,795)
Variación de activos y pasivos		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(187,000)	42,545
Inventarios	136,691	11,500
Activo por impuesto corriente	15,063	259,356
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15,211	(58,329)
Pasivo por impuestos corriente	(4,257)	(41,784)
Beneficios definidos para empleados	3,273	(18,076)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(21,019)	195,212
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Baja - adiciones de activos fijos (neto)	(30,662)	13,044
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	(30,662)	13,044
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Aumento de capital	2,500	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	2,500	-
(Disminución) Aumento del efectivo	(218,748)	127,460
Efectivo		
Saldo al inicio del año	269,261	141,801
Saldo al final del año	50,513	269,261


 Dr. Orlando Patricio Peña
 Presidente Ejecutivo
 LEGALREP Cía. Ltda.
 Gerente General

Asesoría de Negocios Management Pro
 S.A.

Representante Legal

Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.


 Gabriela Salguero

Contadora General

Véanse las notas adjuntas.