

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A. SIVASA fue constituida en Quito, Ecuador el 9 de mayo del 2009 como una sociedad anónima e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de junio del mismo año. Su objetivo social es la importación, exportación, comercialización, distribución, representación, compra y venta, arrendamiento, producción, ensamblaje, mantenimiento e instalación de todo tipo de equipos, maquinarias, herramientas, artefactos, accesorios, dispositivos electrónicos, accesorios, repuestos, insumos y, en general, todo tipo de bienes muebles relacionados directa e indirectamente con el comercio y la industria.

Su actividad principal es la importación y distribución de generadores eléctricos, partes, piezas y repuestos.

SIVASA tiene la representación de las siguientes marcas, en la línea industrial:

Perkins; renombrada en la industria de la generación eléctrica por su alto rendimiento y bajo costo de operación.

Raloy Lubricantes S.A. de C.V.; lubricantes automotrices de consumo masivo.

Lubrication Engineers: la mejor y más avanzada tecnología en lubricantes industriales.

Motores Andinos S.A. Modasa; proveedora de motores y generadores de energía

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las normas internacionales de información financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

Bases de presentación (declaración de cumplimiento)

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Bases de presentación (declaración de cumplimiento)

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIIF 16, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia 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. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros.

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Inventarios

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo es asignado mediante el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Para la determinación del costo de adquisición, los inventarios se miden inicialmente por la suma de:

Precio de compra, costos de importación, impuestos pagados no recuperables, costos de transporte, descuentos o rebajas, costos de transporte, y otros costos atribuibles a la adquisición de los inventarios. El reconocimiento del inventario en tránsito en el estado de situación financiera, se da cuando, y solo cuando, la empresa se convierta en parte obligada, lo cual depende del término de negociación establecido, y se hará en la fecha de la transferencia de los riesgos y beneficios, es decir la fecha en la que se cumple el término de negociación. En los inventarios adquiridos, la medición posterior se realizará por el menor entre el costo y el valor neto realizable. Para este tipo de inventarios, el valor neto realizable será el costo de reposición.

El valor neto realizable está basado en el precio de venta estimado menos cualquier costo adicional a ser incurrido hasta el término y la disposición. La Compañía determinará el VNR para los inventarios de consumo asumiendo que entraría a vender dichos inventarios en el momento de la valoración.

El cálculo del VNR se basará en la información más fiable de que se disponga en el momento de su estimación, acerca del importe que se espera recuperar del inventario.

También es necesaria la estimación de los costos adicionales incurridos para vender o dar disposición al inventario. Tales como; transporte hasta la ubicación de venta, comisión por venta, derechos a pagar sobre las ventas (Costos logísticos y Distribución).

Activos fijos

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de muebles y equipos se miden inicialmente por su costo.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

El costo de muebles y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial los muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de muebles y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, hasta que la depreciación acumulada iguale el costo del activo menos su valor residual. 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.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

Equipos y maquinaria	10 - 12 años
Vehículos	5 - 8 años
Equipos de computación	3 - 5 años
Muebles y enseres	10 - 12 años

Retiro o venta de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Vehículos, mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

En caso de venta o retiro posterior de Vehículos, mobiliario y equipo revaluado incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados para obtener el valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán imponibles o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se debe reconocer un pasivo por impuesto diferido por diferencias temporarias imponibles relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de una utilidad gravable (tributaria) futura contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - 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.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Beneficios a empleados

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

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediones de los activos del plan (en caso de existir) 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 la 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. Las remediones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconoce los costos de reestructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

Otros beneficios de corto plazo – Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

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.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son la entrada bruta de beneficios económicos, durante el período surgido en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con aportaciones de los propietarios

Los ingresos por la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Los ingresos y costos derivados, se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad. Esta circunstancia se produce cuando el importe de los ingresos; el grado de realización; los costos ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de dicho activo financiero y su administración.

Los ingresos ordinarios se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control del bien o servicio a un cliente.

Si es probable que los descuentos se otorguen y el monto puede ser medido de forma fiable, entonces el descuento se reconoce como una reducción de los ingresos. El momento de la transferencia del control varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta.

Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

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.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, de ser apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados (FVR) se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Activos financieros

Clasificación

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió.

La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

• **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

• **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI).

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

• **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar comerciales”, las “Cuentas por cobrar a partes relacionadas” y las “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de bienes y servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días a terceros. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Obligaciones financieras”, “Cuentas por pagar comerciales”, las “Cuentas por pagar a partes relacionadas” y las “Otras cuentas por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado separado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se diferieren hasta que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía no presenta obligaciones con instituciones financieras.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Uso de estimaciones

Las principales hipótesis asumidas y otros parámetros relevantes de incertidumbre a la fecha de cierre, que podrían tener un efecto significativo sobre los estados financieros en el futuro son:

- a) Cuentas por cobrar.- el tratamiento contable de los activos mencionados considera la realización de estimaciones para determinar el valor a recuperar o a realizar de dichos activos.
- b) Provisiones. - debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

3. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Administración ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

NIIF 16.- Arrendamientos

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINNIF 4 Determinación de si un contrato contine un arrendamiento. SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos y SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento la valoración , la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17.

La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo los ordenadores personales) y los arrendamiento a corto plazo (es decir los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos).

En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento(es decir el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondientes al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2019, sin embargo conforme a la norma la Compañía decidió su implementación anticipada a partir del año 2018.

NORMAS NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS, PERO AÚN NO EFECTIVAS

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 17 .- Contratos de seguro	1 de enero de 2021

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Cajas		
Caja chica	4,000	3,500
	4,000	3,500
Bancos		
Guayaquil	35,584	219,785
Fomento	205	205
Produbanco	5,237	3,647
Pichincha	5,487	42,124
	46,513	265,761
	50,513	269,261

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar comerciales (1)	965,855	746,366
Anticipos por liquidar (2)	43,097	80,465
Garantías entregadas	-	2,000
Empleados	360	984
Otras	7,503	-
Deterioro de cuentas por cobrar	(49,447)	(49,447)
	967,369	780,368

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)

(1) Corresponde principalmente a cuentas y documentos por cobrar por venta de maquinaria, repuestos y lubricantes. Incluye créditos otorgados mediante tarjetas de crédito; en lo que respecta a la venta de generadores eléctricos se otorga un crédito directo hasta 90 días.

(2) Corresponden a valores anticipados a proveedores para la importación de maquinaria y compras locales de repuestos y accesorios.

El movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial	49,477	42,395
Adiciones	-	7,052
Baja	-	-
Saldo final	49,477	49,447

El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	31 de Diciembre de			
	2019		2018	
	<i>(US Dólares)</i>			
Deterioro de documentos por cobrar comerciales	Cartera	Deterioro	Cartera	Deterioro
Corriente	818,949	-	630,348	-
Vencidos entre 1-30	91,097	-	86,212	(19,641)
Vencidos entre 31-90	19,867	(13,505)	17,427	(17,427)
Vencidos entre 91-180	5,162	(5,162)	1,254	(1,254)
Vencidos entre 181-361	15,645	(15,645)	4,186	(4,186)
Vencidos más de 361	15,135	(15,135)	6,939	(6,939)
	965,855	(49,447)	746,366	(49,447)

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Maquinaria	373,290	461,311
Repuestos y accesorios	96,563	58,508
Lubricantes	199,770	192,125
Iluminación LED	60,763	64,876
Ensamble maquinaria	38,971	18,119
Importaciones en tránsito	103,616	239,292
Suministros	1,279	1,281
	874,252	1,035,512
(Menos) - Provisión para deterioro de inventarios	(92,266)	(92,027)
	781,986	943,485

El movimiento de la provisión para deterioro de inventario fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial al 1 de enero del	92,027	-
Adición	239	92,027
Baja	-	-
Saldo final al 31 de diciembre del	92,266	92,027

7. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un resumen de activos fijos fue como sigue:

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>US (Dólares)</i>	
Costo	183,834	158,337
Depreciación acumulada	(118,653)	(106,066)
	65,181	52,271

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

7. ACTIVOS FIJOS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de activos fijos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Costo	Depreciación acumulada	Activo Neto	Costo	Depreciación acumulada	Activo Neto
	<i>(US Dólares)</i>					
Muebles y Enseres	24,447	(13,379)	11,068	24,447	(11,303)	13,144
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	39,895	(31,993)	7,902	48,596	(34,809)	13,787
Equipo de Computación y Software	66,344	(51,753)	14,591	61,885	(43,422)	18,463
Vehículos	53,148	(21,528)	31,620	23,409	(16,532)	6,877
	183,834	(118,653)	65,181	158,337	(106,066)	52,271

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de vehículos, mobiliario y equipo fue el siguiente:

	Muebles y Enseres Histórico	Maquinaria, Equipos e Instalaciones Histórico	Equipo de Computación y Software Histórico	Vehículos Uso de la Cia Histórico	Total
	<i>(US Dólares)</i>				
Saldo al 31 de diciembre de 2017	25,940	70,948	66,670	23,409	186,966
Adiciones	3,331	-	-	-	3,331
Venta, baja, ajuste	(4,824)	(22,352)	(4,785)	-	(31,960)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	24,447	48,596	61,885	23,409	158,337
Adiciones	-	-	4,459	29,739	34,198
Venta, baja, ajuste	-	(8,701)	-	-	(8,701)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	24,447	39,895	66,344	53,148	183,834

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

7. ACTIVOS FIJOS (continuación)

Depreciación acumulada

Saldo al 31 de diciembre de
2017

	12,650	38,849	39,683	15,370	106,553
Adiciones	2,261	3,151	8,524	1,162	15,098
Venta, baja, ajuste	(3,608)	(7,191)	(4,785)	-	(15,584)

**Saldo al 31 de diciembre de
2018**

	11,303	34,809	43,422	16,532	106,066
Adiciones	2,076	2,349	8,331	4,996	17,752
Venta, baja, ajuste	-	(5,165)	-	-	(5,165)

**Saldo al 31 de diciembre de
2019**

	13,379	31,993	51,753	21,528	118,653
--	---------------	---------------	---------------	---------------	----------------

Saldo neto 2019

	11,068	7,902	14,590	31,620	65,181
--	---------------	--------------	---------------	---------------	---------------

8. ACTIVOS EN USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos en uso y los pasivos por arrendamiento se formaban de la siguiente manera:

Bienes en Uso

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Oficinas Guayaquil	297,863	262,369
Oficina Quito	431,619	380,186
Depreciación oficina Guayaquil	(59,573)	-
Depreciación oficina Quito	(86,323)	-
	583,586	642,555

(Espacio en blanco)

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

8. ACTIVOS EN USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTO (continuación)

Pasivo por arriendos

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente		
Oficinas Guayaquil	57,194	62,951
Oficina Quito	82,876	91,219
	140,070	154,170
Largo plazo		
Oficina Guayaquil	185,676	199,418
Oficina Quito	269,055	288,967
	454,731	488,385
	594,801	642,555

Al 31 de diciembre de 2018 la tasa de interés anual usada para el cálculo del valor presente fue del 8%.

De acuerdo a la NIC 16 se ha registrado un activo en uso y un pasivo por arriendo por el valor presente de los contratos de arrendamiento de las oficinas ubicadas en Guayaquil y Quito. Los principales parámetros tomados en cuenta para el reconocimiento inicial son:

Parámetro	Oficina Quito	Oficina Guayaquil
Tiempo de contrato	5 años	5 años
Canon mensual de arrendamiento	7,935	5,476
Tasa de interés anual	4%	4%
Valor presente	431,619	297,863
Valor futuro	476,100	328,560

(Espacio en blanco)

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores comerciales	218,299	410,879
Anticipo de clientes	66,971	10,018
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	8,774	9,331
Ingresos diferidos	148,940	-
Otras cuentas por pagar	13,496	11,041
	456,480	441,269

10. IMPUESTOS

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
<u>Activo por impuestos corriente:</u>		
Retenciones de IVA y fuente	52,178	34,080
IVA Crédito tributario	420	8,995
Crédito Tributario ISD	234,723	180,964
Notas crédito por devolución	111,946	190,291
	399,267	414,330

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
<u>Pasivo por impuestos corriente:</u>		
Retenciones de impuestos por pagar	1,796	2,072
Impuesto al Valor Agregado	5,851	9,832
	7,647	11,904

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

10. IMPUESTOS (continuación)

Conciliación Tributaria

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Conciliación tributaria		
Utilidad (Pérdida) antes del cálculo para impuesto a la renta	20,721	(202,941)
Más (Menos)		
Gastos no deducibles generados en el país	33,026	294,525
Otras diferencias temporarias	-	-
Base imponible	53,747	91,584
Tasa legal del impuesto	25%	25%
Impuesto causado (Tasa del 25% y 22%)	13,437	22,896
Anticipo impuesto a la renta determinado	-	32,409
Menos rebaja decreto ejecutivo 210		
Impuesto a la renta del año	13,437	32,409
Menos – Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	(52,178)	(41,356)
Menos – Crédito tributario de años anteriores	(248,160)	(212,385)
Mas -las devoluciones o rechazos SRI		
Menos – Impuesto a la salida de divisas	(111,946)	(180,964)
Saldo a favor del contribuyente	(398,847)	(402,296)

Saldo de impuesto diferido

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Activo por impuesto diferido		
Saldo al inicio del año	4,744	-
Por beneficios definidos empleados	2,503	4,744
Bien de uso en arrendamiento	2,804	-
Saldo al final del año	10,051	4,744

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

10. IMPUESTOS (continuación)

LEY DE SIMPLICIDAD TRIBUTARIA

El 31 de diciembre de 2019 se publicó en el registro oficial No. 111 la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria que reforma varios cuerpos normativos tributarios, entre ellos las principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno fueron:

Impuesto a la renta

- Se establece como deducible la provisión para jubilación patronal, para empleados mayores a 10 años de trabajo en la misma entidad y cuyos fondos sean manejados por empresas administradoras de fondos de acuerdo a la Ley de Mercado de Valores, y desahucio para todos los empleados.

Impuesto a la renta

- Se gravan los dividendos distribuidos a sociedades y personas naturales no residentes en el Ecuador, se aplica como base gravada el 40% del dividendo distribuido y deberá retenerse el 25% de impuesto a la renta, o 35% de impuesto a la renta en caso de no cumplir la entidad en informar la composición societaria.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, sobre nuevas inversiones en servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos, que no se realicen en el cantón Quito y Guayaquil.
- Las personas naturales con ingresos netos superiores a USD 100,000 no podrán deducirse gastos personales, excepto en caso de salud por enfermedades catastróficas.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, sin embargo, puede ser pagado voluntariamente como anticipo el 50% del impuesto causado del ejercicio anterior menos las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas en ese año.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- Se incluyeron nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0% de IVA, como: Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tractores de llantas de hasta 300 hp, papel periódico, servicios digitales, suministro de dominio de páginas web, etc.
- Se elimina de agentes de retención de IVA a exportadores y operadores de turismo receptivo.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

10. IMPUESTOS (continuación)

Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)

- La base imponible del ICE será el precio de venta al público sugerido por el fabricante, menos IVA e ICE, o el precio del fabricante o ex aduana más un 30% de margen mínimo de comercialización.
- Se reformaron la forma de determinar la base imponible del ICE para varios bienes y servicios como: productos del tabaco, bebidas gaseosas, perfumes y aguas de tocador, vehículos motorizados, servicios de televisión pagada, telefonía fija y móvil, etc.

Régimen Impositivo para Microempresas

- Se creó el Régimen Impositivo para Microempresas con menos de 10 empleados o ingresos anuales menores a USD 300,000.
- Realizaran declaraciones de IVA e ICE semestralmente.
- La tarifa de impuesto a la renta se fija en el 2% de los ingresos brutos.
- No se encuentran sujetos a retenciones en la fuente ni de IVA ni Impuesto a la Renta.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se elimina que el periodo de vigencia del préstamo sea mayor a 360 días, para la exoneración de impuesto a la renta en los siguientes casos:
 - Rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior.
 - Rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones efectuadas en el exterior, destinadas al financiamiento de vivienda, de microcrédito o de las inversiones productivas.
- En la amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas, están exoneradas siempre que el préstamo sea otorgado a más de 180 días.

Contribución única y temporal

- Se fija una contribución única y temporal para las sociedades que realicen actividad económica con ingresos superiores a USD 1,000,000, y la pagaran en base a los ingresos brutos del ejercicio fiscal 2018, en el mes de marzo del 2020, 2021 y 2022.
- Las tarifas de contribución de acuerdo a los ingresos se establecieron de la siguiente manera:

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

10. IMPUESTOS (continuación)

Ingresos gravados		
Desde	Hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	En adelante	0.20%

Este impuesto no será mayor al impuesto causado del año 2018 y no se podrá deducir ni considerar como crédito tributario en la determinación del impuesto a la renta.

11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Participación a los trabajadores	3,657	-
Beneficios sociales	7,264	7,648
	10,921	7,648

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en el 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

El movimiento de los beneficios sociales corriente fue como sigue:

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial	7,648	14,691
Provisión del año	42,975	35,310
Pagos	(39,702)	(42,352)
Saldo final	10,921	7,648

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (continuación)

Jubilación Patronal y Desahucio

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal	34,465	83,885
Bonificación por desahucio	14,330	27,890
	48,795	111,775

Jubilación Patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio del año	83,885	76,145
Costo de servicios por el periodo corriente	9,019	8,137
Costo por interés	6,351	6,289
(Ganancia) Pérdida actuarial	(18,138)	(6,327)
Beneficios pagados directamente por el empleador	(34,013)	-
Efecto liquidación anticipada	(12,639)	(359)
Saldo final al del año	34,465	83,885

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (continuación)

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio del año	27,890	26,141
Costo de servicios por el periodo corriente	3,238	3,156
Costo por interés	2,091	2,136
Beneficios pagados directamente por el empleador	(15,769)	(605)
(Ganancia) Pérdida actuarial	(3,120)	(2,938)
Saldo final al del año	14,330	27,890

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Las presunciones principales para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	1.50%	3.0%

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

12. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las transacciones más significativas, no en su totalidad, con compañías relacionadas durante los años 2019 y 2018 fueron como sigue:

Al 31 de diciembre de 2019

OPERACIÓN		MONTO
PROSA		
Administrativo	Cuentas por Cobrar Clientes/ Facturación de servicios	140,532
		<u>140,532</u>
DESPROINSA		
Administrativo	Cuentas por Cobrar Clientes/ Facturación de servicios	4,000
		<u>4,000</u>
FASTFINSA		
Ingreso	Facturación renting	93,852
		<u>93,852</u>
CONSTRUHORIZON		
Ingreso	Facturación arriendo	160,932
		<u>160,932</u>
	TOTAL:	<u>399,316</u>

Al 31 de diciembre de 2018

OPERACIÓN	DESCRIPCION	MONTO
CONSTRUHORIZON		
Ingreso	Facturación repuestos, maquinaria y mantenimiento generadores	13,666
Gasto	Facturación de arriendo	(164,749)
		<u>(151,083)</u>
FASTFINSA		
Gasto	Facturación renting	(102,442)
Activo	Facturación telefónica	1,979
		<u>(100,463)</u>
		<u>(251,546)</u>

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

13. OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Corresponde a un valor entregado por la compañía Desarrollos Internacionales Signo Inversamente S.A. (antes Signo del Eclipse), que no devenga interés, no se ha establecido fecha de vencimiento.

El movimiento de las obligaciones largo plazo fue como sigue:

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial al 1 de enero del	1,977,490	2,017,490
Dividendos	-	-
Condonación de deuda	(195,600)	(40,000)
Saldo final al 31 de diciembre del	1,781,890	1,977,490

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos, y; en consecuencia sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Gerencia para mitigar tales riesgos, si es el caso.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (continuación)

Riesgo de crédito

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	967,369	780,368
	967,369	780,368

Riesgo de liquidez

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	31 de Diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Riesgo de Liquidez		
Activo corriente	2,199,135	2,407,444
Pasivo corriente	615,118	614,991
Índice de liquidez	3.58	3.91

Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

15. PATRIMONIO

▪ **Capital social**

Al 31 de diciembre del 2019 el capital social asciende a US\$ 12,500, el cual está constituido por 12.500 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, totalmente pagadas.

Al 31 de diciembre de 2018 el capital social fue de US\$ 10,000, el cual está constituido por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, totalmente pagadas.

▪ **Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social.

Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

▪ **Efectos aplicación de NIIF**

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

▪ **Resultados acumulados**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

(Espacio en blanco)

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

16. INGRESOS Y COSTOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de la compañía provenientes de la venta de bienes y prestación de servicios fueron como sigue:

	31 de Diciembre de 2019			
	<i>(US Dólares)</i>			
	Ventas	Costo	Margen	%
Maquinaria	1,509,937	1,263,107	246,830	16%
Lubricantes	1,205,079	764,853	440,226	37%
Iluminación LED	3,167	4,113	-946	-30%
Repuestos	428,773	279,407	149,366	35%
Talleres	237,503	45,713	191,790	67%
	3,384,459	2,357,193	1,027,266	30%

	31 de Diciembre de 2018			
	<i>(US Dólares)</i>			
	Ventas	Costo	Margen	%
Maquinaria	1,788,747	1,485,100	303,647	17%
Lubricantes	1,190,105	728,603	461,502	39%
Iluminación LED	11,943	9,245	2,697	23%
Repuestos	623,028	400,731	222,298	36%
Talleres	218,977	71,080	147,897	68%
	3,832,800	2,694,760	1,138,040	30%

(Espacio en blanco)

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

17. GASTOS DE OPERACION

Un resumen de los gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Gastos administración y venta		
Sueldos	355,640	343,156
Seguridad social	40,802	62,298
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones	50,461	38,706
Participación a trabajadores	3,657	-
Arriendos	274,864	264,807
Honorarios legales	8,484	5,054
Servicios consultorías	205,268	207,409
Impuestos, tasas y contribuciones	12,488	12,357
Seguros	16,499	15,182
Gastos de viaje	41,859	26,158
Promoción y publicidad	13,346	12,482
Mantenimiento	13,630	17,316
Materiales de consumo	6,745	4,929
Movilización de mercaderías	37,411	45,483
Combustibles y lubricantes	46,600	38,141
Suministros, materiales y repuestos	9,503	10,600
Provisión de cuentas incobrables	-	7,365
Provisión de jubilación patronal y desahucio	20,698	14,426
Servicios generales	44,725	41,712
Provisión VNR	238	4,523
Provisión obsolescencia maquinaria	-	87,505
Otros gastos	100,992	250,703
	1,303,908	1,510,312

(Espacio en blanco)

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre de 2019 hasta la presentación del informe de los auditores externos, no existen eventos subsecuentes que deban mencionarse.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados por la Administración 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.



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

Asesoría de Negocios Management Pro
S.A.

Representante Legal
Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.



Gabriela Salguero

Contadora General