

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
VITIMAR S.A.

Opinión

He auditado el estado de situación financiera, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo que corresponden al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2019, de la VITIMAR S.A., así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la situación financiera y todos los aspectos importantes de la VITIMAR S.A., al 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados integrales y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- PYMES y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamento de la opinión

He realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Mi responsabilidad sobre estas normas se describe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros". Además, declaro que soy independiente de la entidad VITIMAR S.A., de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) para Contadores Públicos, junto con los requerimientos de ética aplicables a la auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador. Considero que he obtenido la evidencia de auditoría suficiente y competente, con la cual he formado una base razonable que sustenta la opinión.

Asuntos de énfasis

Llamamos la atención a la Nota 4.1, a los estados financieros adjuntos, en la que se explica que los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF – PYMES y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Los estados financieros han sido preparados para asistir a la Compañía en el cumplimiento de la presentación de estados financieros a la entidad de control. Mi informe está dirigido a los Accionistas y Administración de la Compañía y para la presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y no debe ser distribuido a otros. Mi opinión no ha sido modificada por este asunto.

En cuanto al cumplimiento de la normativa referida a "Beneficios a los Empleados" incluimos en el párrafo de énfasis el cálculo actuarial del "Valor Actual de la Reserva Matemática", necesaria para financiar las obligaciones impuestas por la aplicación de la jubilación patronal, según lo establecido en el Art. 216 del Código del Trabajo según codificación 2005-017 publicado en el Registro Oficial N.º 167 del 16 de diciembre del 2005, valoradas al 31 de diciembre de 2019, así como las provisiones por desahucio. El referido cálculo se efectuó con base en la obtención de los rendimientos promedio de los bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano; y la obtención del promedio de dicha tasa con la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador.

Asuntos clave de auditoría

Los Asuntos Clave de Auditoría son aquellos que, a mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en la auditoría a los estados financieros de VITIMAR S.A., estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de la auditoría consolidados como un todo, y en la formación de mi opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos, en el presente caso se evaluó los ingresos y cuentas por cobrar como aspectos claves de auditoría.

Otra información

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

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

En relación con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o los conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base a la revisión del informe anual que la Administración

presentará a la Junta de Accionistas, se llegará a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estoy obligado a informar sobre este hecho a los encargados del Gobierno de la Entidad.

Responsabilidad de la Administración de la Entidad por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros que se adjuntan, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - PYMES y del control interno que la dirección considere necesario aplicar para preparar estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto, si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

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

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

1. Mi objetivo es obtener evidencia suficiente y competente que me brinde una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir una opinión.
Seguridad razonable comprende un alto grado de confiabilidad; sin embargo, no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existan.

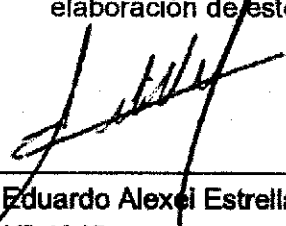
Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

2. Durante mi examen de auditoría, he aplicado mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional; de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Además:

- 2.1.1 Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para obtener una base para la opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, porque el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - 2.1.2 Obtuve conocimiento del control interno relevante de la entidad, con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados, en función de las circunstancias y no para expresar una opinión sobre la eficacia del control interno aplicado.
 - 2.1.3 Evalué que las políticas contables aplicadas sean las adecuada para la empresa y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones de información realizadas por la dirección de la empresa.
3. Concluí si es adecuada la base de la contabilidad de negocio en marcha usada por la Dirección y basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere llamar la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expreso en mi opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
4. Se comunicó con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

1. Mi informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Entidad VITIMAR S.A., como agente de percepción y retención por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2019, establecido por el Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado, siendo responsabilidad de la administración la elaboración de estos.



Dr. Eduardo Alexei Estrella Morales
RNAE 1045

Machala DM, 09 DE ABRIL DE 2020.

VITIMAR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EXPRESADO EN USD

CUENTA	NOTAS	2019	2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	7	51,509.23	83,648.70
ACTIVOS FINANCIEROS	8	239,723.80	152,007.10
INVENTARIOS	9	16.16	2,010.94
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10	8,229.17	3,037.27
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	11	27,432.79	6,484.73
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		326,911.15	247,188.74
ACTIVO NO CORRIENTE		675,204.68	694,622.21
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	12	665,916.25	684,053.73
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS		9,288.43	10,568.48
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		675,204.68	694,622.21
TOTAL ACTIVO		1,002,115.83	941,810.95

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13	17,610.37	8,495.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	14	84,374.49	187,095.09
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	15	69,121.74	60,664.48

TOTAL PASIVO CORRIENTE

171,106.60 256,254.57

PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	16	36,653.87	36,653.87
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	17	270,525.07	174,636.52
ANTICIPO DE CLIENTES		70.76	161.28
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	18	123,106.93	115,996.22

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE

430,356.63 327,447.89

TOTAL PASIVO

601,463.23 583,702.46

PATRIMONIO NETO

CAPITAL	19	283,824.00	283,824.00
RESERVAS	20	59,435.05	59,435.05
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	21	8,206.83	4,366.68
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	22	10,482.76	10,482.76
RESULTADO DEL EJERCICIO		38,703.96	0.00

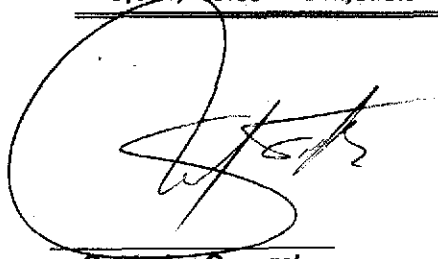
TOTAL PATRIMONIO NETO

400,652.60 358,108.49

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

1,002,115.83 941,810.95


Gerente General


Contador General

VITIMAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EXPRESADO EN USD

INGRESOS		1,030,820.06	1,128,856.60
VENTA DE BIENES	24	780,224.01	854,516.17
PRESTACION DE SERVICIOS	25	248,728.64	267,384.73
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,867.41	6,955.70
TOTAL INGRESOS		1,030,820.06	1,128,856.60

COSTOS Y GASTOS

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	26	473,650.93	546,998.42
TOTAL COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN		473,650.93	546,998.42

GASTOS

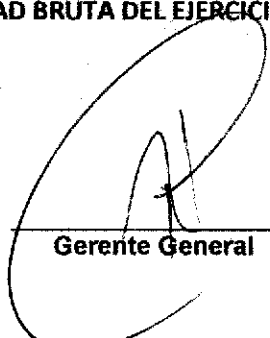
GASTOS ADMINISTRATIVOS	27	457,184.37	546,811.99
GASTOS FINANCIEROS	28	39,980.47	32,226.46
TOTAL GASTOS		497,164.84	579,038.45

TOTAL COSTOS Y GASTOS

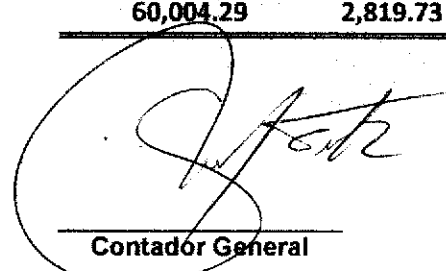
970,815.77 1,126,036.87

UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO

60,004.29 2,819.73

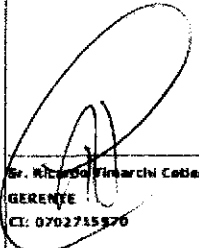


Gerente General



Contador General

VITIMAR S A		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO AÑO 2019		
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)		
	CODIGO	BALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 01-01-2019	95	32.139.47
EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		23.319.13
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9601	23.319.13
Clases de cobros por actividades de operación	960101	522.786.22
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	96010101	522.786.22
Clases de pagos por actividades de operación	960102	(946.105.33)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	96010201	(946.105.33)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9602	(5.828.46)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	960201	(5.828.46)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9603	2.991.80
Financiación por préstamos a largo plazo	960304	55.866.15
Pagos de préstamos	960305	(10.272.60)
De las entidades (subsidiarias) de efectivo	960310	(13.840.75)
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 01-01-2019	9604	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	960401	0
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 31-12-2019	9606	32.139.47
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	9607	83.648.70
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	9607	81.509.23
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	60.004.29
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	2.665.61
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	23.995.84
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9702	(12.299.89)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	8.000.64
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	0

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		98	-85.989.01
(Incremento) disminución en cuentas por pagar clientes	9801	-22.844.13	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-86.321.73	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	4.542.75	
(Incremento) disminución en inventarios	9804	1.954.78	
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-19.658.01	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	643.02	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	8.049.38	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	6.902.94	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	-90.52	
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	9.087.89	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		9820	-23.318.11
 Sr. Ricardo Finarachi Cobas GERENTE CI: 0702215970		 Ing. Stalin Paladinos RUC: 0703811164001 Contador Reg. No. 33318	

Auditor Independiente

Dr. Alexei Estrella Morales

Registro Nacional 1045

VITIMAR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	PRIMA EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		EJERCICIO GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
					GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
	301	302	303	30401	30601	30602	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	283.824.00			59.435.05	8.206.83	10.482.78	38.703.96	400.852.60
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	283.824.00			59.435.06	8.206.83	10.482.78	38.703.96	400.852.60
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	283.824.00			59.435.06	8.206.83	10.482.78	38.703.96	400.852.60
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
Res. Adic. Integral Total del Año (Ganancia o pérdida de ejercicio)							38.703.96	38.703.96

Gerente General

Contador General

Av. de los Shyrís N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. [+593 2 6008048 / 9 92716823]

alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global