

VAUTID LATAM S.A.
**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA POR EL EJERCICIO
ECONÓMICO 2019**

REALIZADA POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE

DR. JOHNNY GUEVARA V.

Registro: SC-RNAE-702

VAUTID LATAM S.A.
AUDITORÍA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ÍNDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁGINAS</u>
Dictamen del Auditor Externo	i / v
I. Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
II. Notas a los Estados Financieros	
Información general	7
Políticas contables significativas	7
Declaración de cumplimiento	7
Efectivo y bancos	13
Activos financieros	14
Activos por impuestos corrientes	14
Inventarios	15
Propiedades, planta y equipo	15
Activos intangibles	15
Activos por impuestos diferidos	15
Cuentas por pagar comerciales	16
Obligaciones con instituciones financieras	16
Documentos por pagar relacionados	16
Documentos por pagar no relacionados	16
Beneficios a empleados	17
Documentos por pagar relacionados L/Plazo	17
Provisiones a empleados	17
Detalle de patrimonio	18
Costos de producción	19
Gastos de administración y ventas	19
Utilidad del ejercicio	20
Hechos ocurridos después del período que se informa	20
Aprobación de los Estados Financieros	21

A los Señores Accionistas de Vautid Latam S.A.:

DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO

1. Opinión del auditor independiente

He auditado el Estado de Situación Financiera, por el ejercicio económico del 1 de enero al 31 de diciembre del año 2019, el estado de resultados integral, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio, por el año que terminó en esa fecha, un resumen de las políticas contables y las notas explicativas a los Estados Financieros. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en la auditoría realizada.

En mi opinión, los estados financieros presentados reflejan una realidad económica razonable, respecto de todo lo significativo en la posición financiera de la compañía, de los resultados alcanzados en sus operaciones comerciales, de sus flujos de efectivo y de sus variaciones patrimoniales, por el año que terminó en esa fecha; de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para las Pymes) y con el marco legal ecuatoriano vigente a la fecha de presentación de este informe.

2. Párrafo de énfasis

Sin que afecte a mi opinión, señalo lo siguiente:

Al momento de realizar la auditoría financiera externa, debido a un evento subsecuente mundial en el mes de marzo 2020, me permito realizar el siguiente análisis, que tiene que ver con dos principios rectores de una empresa.

De conformidad con lo establecido en las características cualitativas de los estados financieros existen dos criterios importantes a ser tomados en cuenta.

- a) En primer lugar, la hipótesis de empresa en funcionamiento, considera que una entidad continuará con su negocio en el futuro previsible... y
- b) Conforme al principio de la prudencia, señala que: *“ No obstante, los elaboradores de estados financieros tienen que enfrentarse con las incertidumbres que, inevitablemente, rodean muchos acontecimientos y circunstancias, tales como la recuperabilidad de los saldos dudosos, la vida útil probable de las propiedades, planta y equipo o el número de reclamaciones por garantía posventa que pueda recibir la entidad. Tales incertidumbres son reconocidas mediante la presentación de información acerca de su naturaleza y extensión, así como por el ejercicio de prudencia en la preparación de los estados financieros”.*

Prudencia es la inclusión de un cierto grado de precaución en el ejercicio de juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de modo que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que las obligaciones y los gastos no se expresen en defecto. Sin embargo, el ejercicio de la prudencia no permite, por ejemplo, la creación de reservas ocultas o provisiones excesivas, la expresión deliberada de activos o ingresos en defecto o de obligaciones o gastos en exceso, porque los estados financieros no resultarían neutrales y, por lo tanto, no tendrían la cualidad de fiabilidad.

A inicios del año 2020, El Banco Mundial estimó que la economía ecuatoriana crecería 0.2% en 2020. Sin embargo, los sucesos de la pandemia a nivel mundial traerán un nuevo escenario socio económico al País. La nueva proyección para el año 2020 en el Ecuador por El Banco Mundial, se calcula en un decrecimiento del 6%.

Vautid Latam S.A. empezó a exportar en el año 2019 bienes a Colombia, incrementando así el volumen de sus ventas, en tal virtud es importante conocer cuál será la estimación económica.

De la misma forma, El Banco Mundial ve una desaceleración en la economía colombiana; pero pese a los impactos de la pandemia, el país será de los menos golpeados en la región.

En este contexto, será importante analizar las proyecciones económicas en la región.

“La pandemia del coronavirus provocará un crecimiento económico negativo en América Latina y el Caribe del 4,6 % este año, con las **caídas más pronunciadas en Ecuador** y México, que verán contraer sus economías en un 6 %, según las previsiones del Banco Mundial (BM).

"Se prevé que el Producto Interno Bruto de la región de América Latina y el Caribe (excluyendo Venezuela) caiga un 4,6 % en 2020. Para 2021 se espera un retorno del crecimiento de 2,6%", señaló el último informe semestral de la Oficina del Economista en Jefe del BM para la región, Martín Rama.

Entre los más afectados, figuran México y Ecuador, que verán cómo sus economías se desploman un 6 %; seguidos por Argentina y Brasil, con contracciones previstas del 5 % este año".

Las empresas en este contexto, preverán estrategias de negocios que les permitan paulatinamente mantener una reactivación económica, se deberán enfrentar a las necesidades primarias de consumo a nivel mundial para poder elaborar proyecciones de crecimiento económicas. Existe incertidumbre socio económica a nivel mundial, por tal razón será siempre importante evaluar en cada momento la posibilidad de mantener la empresa como negocio en marcha.

3. Bases para la Opinión

El trabajo del Auditor Externo, fue realizado en completa independencia y se declara que cumple lo establecido en el Art. 16 del Reglamento sobre Auditoría Externa, según resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

La presente opinión se fundamenta en la aplicación de técnicas y procedimientos establecidos en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Se garantiza la confiabilidad del examen practicado en razón que proporciona los elementos de juicio suficientes en esta opinión. Este informe evaluó además, los sistemas de control interno y contable.

Responsabilidad de la Administración en relación con la presentación de los Estados Financieros.

- 4.** La administración de la Cía., es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, de conformidad con la Niif para las Pymes, del marco de referencia normativo aplicable en el país, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debido a un fraude o error.

Declaración y responsabilidad del auditor

5. La auditoría fue planeada y desarrollada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA), verificando que la Compañía haya aplicado la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para las Pymes), las disposiciones dictadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las normas de carácter tributario y otras normas jurídicas relacionadas en el país. Dichas Normas de auditoría, requieren de una serie de procedimientos que van desde la planificación, hasta la aplicación de procedimientos de auditoría, para obtener una certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoria incluye examinar, sobre una base de pruebas selectivas, la evidencia que soporta los montos y revelaciones en los estados financieros.

Una auditoria también incluye evaluar las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la presentación general de los estados financieros. Mi responsabilidad es auditar los estados financieros para expresar una opinión sobre ellos, una vez evidenciados que están libres de representación errónea de importancia relativa.

El examen evaluó la presentación general de los Estados Financieros, de conformidad con lo establecido en la sección No. 3 Presentación de Estados Financieros de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Se obtuvo el conocimiento del control interno que es de importancia para la auditoría, con el propósito de elaborar el plan de procedimientos de auditoría a utilizar; pero no con el propósito de expresar una opinión sobre lo efectivo del control interno de la empresa.

Por un motivo excepcional de una pandemia a nivel mundial, ciertos procedimientos de auditoría no fueron realizados presencialmente y en algunos casos quedan pendientes de formalizarlos, como por ejemplo la firma de la Carta de Representación, firmas en los estados financieros, etc. Sin embargo, se dieron ciertas limitaciones no importantes en la ejecución del trabajo, pero que se debe manifestar en este informe.

Otros aspectos relativos al Auditor Externo

6. Con fecha 13 de abril de 2020, emití el informe de auditoría externa, sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019. Mi dirección de domicilio tributario es la calle El canelo y Pasaje OE5G, Casa S12-74; Teléfono (02) 2 66 55 41, No. de celular 099 8 716 320. Mi correo electrónico es: audiext@outlook.es
- 6.1 La opinión en lo referente al Informe de Cumplimiento Tributario, solicitado por el Servicio de Rentas Internas (SRI), por el ejercicio económico 2019, se emitirá por separado de acuerdo a las fechas de presentación de dicho informe.
- 6.2 Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión del presente informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto importante en los estados financieros.
- 6.3 Los presentes Estados Financieros, por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, serán aprobados por la Junta General de accionistas, de conformidad con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Quito, 13 de abril de 2020

Atentamente,



Dr. Johnny Guevara V.
AUDITOR EXTERNO
Registro: SC-RNAE-702

I.- PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

VAUTID LATAM S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EXPRESADO EN DOLARES USA

	Saldos al 31 de diciembre de:		Variación	Notas
	2019	2018		
ACTIVOS				
<u>CORRIENTES</u>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	12,007.89	13,020.06	-1,012.17	3
ACTIVOS FINANCIEROS	369,624.85	368,182.32	1,442.53	4
ACTIVOS X IMPUESTOS CORRIENTES	116,275.95	82,150.42	34,125.53	5
INVENTARIOS	272,905.26	280,830.64	-7,925.38	6
PAGOS ANTICIPADOS	1,165.87	1,348.90	-183.03	
			-	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	771,979.82	745,532.34	26,447.48	
<u>NO CORRIENTES</u>				
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	47,458.65	44,212.06	3,246.59	7
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-7,831.68	-4,622.80	-3,208.88	7
ACTIVOS INTANGIBLES	2,020.12	2,107.96	-87.84	8
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	29,542.78	-	29,542.78	9
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	307.72	-	307.72	
			-	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	71,497.59	41,697.22	29,800.37	
TOTAL ACTIVOS	843,477.41	787,229.56	56,247.85	



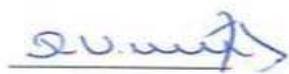
Gerente General
 Ing. Roberto Villafuerte



Contador
 Jimena Suarez

VAUTID LATAM S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EXPRESADO EN DOLARES USA

PASIVOS	Saldos al 31 de diciembre			Notas
	2019	2018	Variación	
<u>CORRIENTES</u>				
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	75,862.47	6,861.81	69,000.66	10
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	7,607.54	1,776.31	5,831.23	11
DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS	16,670.81	21,370.81	-4,700.00	12
DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS	3,585.21	7,094.58	-3,509.37	13
BENEFICIOS A EMPLEADOS	19,717.49	17,577.96	2,139.53	14
PROVISIONES	-	46,908.70		
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	123,443.52	101,590.17	68,762.05	
<u>NO CORRIENTES</u>				
DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS	370,606.53	221,915.67	148,690.86	15
PROVISIONES A EMPLEADOS	2,629.06	-	2,629.06	16
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	373,235.59	221,915.67	151,319.92	
TOTAL PASIVOS	496,679.11	323,505.84	220,081.97	
<u>PATRIMONIO</u>				
CAPITAL SOCIAL	800.00	800.00	-	17
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	516,950.00	516,950.00	-	17
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	-60,919.73	-138,295.20	77,375.47	17
PERDIDA /UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	-115,346.71	84,268.92	-199,615.63	17
RESERVA LEGAL	5,314.74	-	5,314.74	17
TOTAL PATRIMONIO	346,798.30	463,723.72	-116,925.42	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	843,477.41	787,229.56	103,156.55	


Gerente General
Ing. Roberto Villafuerte


Contador
Jimena Suarez

VAUTID LATAM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EXPRESADO EN DOLARES USA

CUENTAS	Saldos al 31 de diciembre del:		Variación	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>		
INGRESOS				
VENTAS NETAS LOCALES	745,672.83	1,006,480.59	-	260,807.76
TOTAL INGRESOS	<u>745,672.83</u>	<u>1,006,480.59</u>		<u>-260,807.76</u>
EGRESOS				
(-) COSTOS DE PRODUCCION	524,162.99	491,219.96		32,943.03
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	336,856.55	430,991.71	-	94,135.16
TOTAL EGRESOS	<u>861,019.54</u>	<u>922,211.67</u>		<u>-61,192.13</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>-115,346.71</u>	<u>84,268.92</u>		<u>-61,192.13</u>


 Gerente General
 Ing. Roberto Villafuerte


 Contador
 Jimena Suarez

VAUTID LATAM S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EN DOLARES USA

Detalle	Capital social	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Otras reservas	Resultados ejercicios anteriores	Resultado presente ejercicio	Patrimonio neto total
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800.00	0.00	516,950.00	0.00	-55,604.99	0.00	462,145.01
Utilidad del período corriente 2019	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-115,346.71	-115,346.71
Aportes futuras Capitalizaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reserva legal	0.00	5,314.74	0.00	0.00	0.00	0.00	5,314.74
Utilidad ejercicios anteriores	0.00	0.00	0.00	0.00	-5,314.74	0.00	-5,314.74
Saldo al 31 de diciembre del 2019	800.00	5,314.74	516,950.00	0.00	-60,919.73	-115,346.71	346,798.30



GERENTE
 ING. Roberto Villafuerte



CONTADOR
 Jimena Suarez

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
 EN USD DOLARES
 AÑO 2019**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	(115,346.71)
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	3,296.72
Provisión para cuentas incobrables	-
Provisión para jubilación patronal	2,629.06
Provisión para reparaciones mayores	-
Amortizaciones	(0.00)
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	
Participación trabajadores	-
Impuesto a la renta	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	84,713.42
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	(86,155.95)
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	
(Aumento) disminución en inventarios	7,925.38
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(44,780.68)
(Aumento) disminución en otros activos	
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	60,940.05
Aumento (disminución) en intereses por pagar	
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(37,310.39)
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(12,640.34)
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	(7,642.97)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(144,372.41)

VAUTID – LATAM S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Vautida- Latam S. A. (“la Compañía”) fue constituida en la República del Ecuador El 15 de Diciembre del 2016, constituida por un capital suscrito de USD. 800,00.y Un capital Social autorizado de 1.600,00. Las actividades operativas de la Compañía son: importar, exportar, comprar, vender al por mayor y menor, distribuir, arrendar, producir, fabricar planchas metálicas y demás tecnología anti desgastantes, provisión de servicios de regeneración, de partes de piezas, maquinarias y otros elementos de aplicación mecánica industrial; asesoramiento y reingeniería en soluciones técnicas contra la abrasión, impacto, corrosión y/o altas temperaturas, basados en la investigación de tecnologías aplicadas.La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

El año definitivo de inicio de actividades es el 2017, para el cual ya se tienen definidas sus principales políticas contables.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB

2.2 Moneda funcional - Es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

2.4 Inventarios - Son medidos al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera. El costo de adquisición comprende el precio de compra menos todos los descuentos comerciales y rebajas. El valor neto realizable comprende el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.5 Maquinarias y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Se miden inicialmente por su costo y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - Se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada 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 equipos, muebles y enseres, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Rubros	Vida útil (en años)
Maquinarias y equipos	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

2.6 Activos intangibles

2.6.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. 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.

2.6.2 Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización 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 los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Ítem	Vida útil (en años)
Cesión de derechos	5
Licencias	10

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados. Durante el año 2015, no se identificaron ajustes por deterioro en los activos de la Compañía.

2.8 Impuestos corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Los impuestos corrientes se reconocen como gastos en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado 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.

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.

2.9 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual del referido flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

2.10 Beneficios a trabajadores

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) será determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período a partir del ejercicio 2019.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocerán en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, 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 las 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.

2.10.2 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.

2.11 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

2.11.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera: Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

2.11.3 Contratos de construcción - Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser medido con fiabilidad, los ingresos se reconocen en función del grado de realización del contrato al final del período para la cual se determina la proporción de los costos incurridos por el trabajo realizado en relación con los costos estimados del contrato total. Las variaciones en el contrato de trabajo, reclamaciones y pago de incentivos se incluyen en la medida en que la cantidad se puede medir de forma fiable y su recepción se considera probable. Cuando el resultado de un contrato de construcción no pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos del contrato se reconocen en la

medida en que los costos incurridos sean probables de recuperar.

Los costos del contrato se reconocen como gasto en el período en que se incurren. Al final de cada período, los contratos en curso para los cuales los costos incurridos más las ganancias superen la facturación realizada, se reconocerá un activo (por cobrar de la construcción) en el estado de situación financiera. Del mismo modo, al final de cada período los contratos en curso para los cuales la facturación, supere el avance de los costos incurridos más las ganancias o pérdidas reconocidas, se registrará un pasivo en los estados financieros.

2.12 Costos y gastos - Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.13 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.

2.14 Instrumentos financieros - Se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

2.15 Activos financieros - Se clasifican dentro de las siguientes categorías: efectivo y bancos y cuentas por cobrar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado

Método de la tasa de interés efectiva - Es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.15.1 Efectivo y bancos - Incluye activos financieros líquidos, depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

2.15.2 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, e incluyen cuentas por cobrar comerciales, relacionadas, anticipo a proveedores y otras cuentas por cobrar las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes. El periodo de crédito promedio que otorga la Compañía sobre la venta de sus productos es de 30 días. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa interés efectiva, menos cualquier deterioro. La Administración de la Compañía realiza periódicamente un análisis con el objetivo de constituir una provisión por incobrabilidad para reducir el saldo de cuentas por cobrar a su valor de probable realización. La referida provisión se constituye en función de la probabilidad de recuperación de todos los rubros que componen las cuentas por cobrar, iniciando el reconocimiento de provisión por incobrabilidad para aquellos importes vencidos 61 días en adelante, sobre la base de porcentajes y rangos establecidos por la Compañía, en caso de existir provisiones importantes, se requiere aprobación de la Alta Gerencia.

2.15.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

El importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.15.4 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.16 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.16.1 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

2.16.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.17 Estimaciones contables - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para las Pymes, requiere que la Administración 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

10101	EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	12,007.89

1010104	Reposicion Caja Chica LATAM	6.54
1010105	Repocision caja chica R. VERA	533.94
1010110	Banco Pacifico 000776088-4	11,195.90
1010111	Banco Pichincha 2100146322	271.51

4. ACTIVOS FINANCIEROS

10102	ACTIVOS FINANCIEROS	369,624.85

1010205	DOC Y CTAS X COB CLIE. NO RELA	276,918.15
1010206	DOC Y CTAS X COB CLIE. RELACIO	39,659.69

101020604	CXC Interv Prov 2019 C Extra	39,659.69
1010207	OTRAS CTAS X COB. RELACIONADAS	47,893.02

101020704	Vautid Latam Colombia x cobrar	47,893.02
1010208	OTRAS CUENTAS X COBRAR	5,153.99

101020802	Prestamo Empleados x Cobrar	5,000.00
101020803	CxC Ullauri Victor	153.99

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

10105	ACTIVOS X IMPUESTOS CORRIE.	116,275.95

1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO (IVA)	46,112.41
1010502	CRÉDITO Retenciones IVA	63,068.31
1010503	Credito Retenciones IR	7,095.23

El impuesto corriente es la cantidad de dinero que satisface la empresa como consecuencia de las liquidaciones fiscales del Impuesto sobre beneficio relativas a un ejercicio. Este activo se podrá recuperar en el tiempo cumpliendo los requisitos tributarios pertinentes.

6. INVENTARIOS

10103	INVENTARIOS	272,905.26

1010301	INV MATERIA PRIMA	140,789.78
1010305	INV PROD. TERM. X LA CIA	132,115.48

7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	39,626.97

1020105	MUEBLES Y ENSERES	12,500.00
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	34,958.65
1020112	(-) DEPRE ACUMULADA PROPIEDAS,	-7,831.68

102011201	DEPREC ACUM MUEBLES Y ENSERES	-3,229.25
102011202	DEPREC ACUM MAQUINARIA Y EQUIP	-4,602.43

8. ACTIVOS INTANGIBLES

10202	ACTIVOS INTANGIBLES	2,635.00

1020203	PREPAGO EN ACTIVOS INTANGIBLES	2,635.00
10204	ACTIVO INTANGIBLE	-614.88

1020410	Amortizacion Intangibles	-614.88

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

10205	ACTIVOS X IMPUESTOS DIFERIDOS	29,542.78

1020501	ACTIVOS X IMPUESTOS DIFERIDOS	29,542.78

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

20103	CTAS Y DOCUMENTOS X PAGAR	75,862.47

2010301	PROVEEDORES MODULO	72,881.11
2010302	PROVEEDORES IMPORTACION LOCAL	530.70
2010303	DINERS CLUB	31.91
2010305	PROVISIONES IMPORTACIONES	2,418.75

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	7,607.54

2010401	Obligaciones Int F. LOCALES	7,607.54

201040101	Tarjetas de Credito Visa tita	7,510.79
201040102	TARJETA VISA ADICIONAL	96.75

12. DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS

20108	CTAS X PAGAR RELACIONADAS	16,670.81

2010801	Vautidamericas por Pagar R	11,370.81
2010802	Intervial Rep Ctas Por Pagar	5,300.00

13. DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

2010703	CON EL IESS	3,585.21

201070301	Aportes Iess Patronal Individu	2,054.98
201070302	Fondo Reserva por Pagar	700.20
201070303	Prestamos IESS por Pagar	745.41
201070304	Prestamo Iess por pagar Hipo	84.62

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

2010704	BENEFICIOS A EMPLEADOS	14,014.82

201070401	Sueldos por Pagar	7,240.25
201070403	Decimo Tercero por Pagar	1,306.87
201070404	Decimo Cuarto por Pagar	1,930.03
201070405	Vacaciones por Pagar	3,537.67
2010705	Participacion Utilidades x pag	0.01
2010707	Comisiones x Pagar Diego A	5,702.66

15. DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS L/PLAZO

20204	C X P RELACIONADAS LARGO PLAZO	370,606.53

2020401	CXP VAUTID GMBH REL LARGO PLAZ	370,606.53

16. PROVISIONES A EMPLEADOS

20207	PROVISIONES X BEFICIOS A EMPLE	2,629.06

2020701	JUBILACION PATRONAL	1,283.30
2020702	OTROS BEFICIOS NO CORRIE. PARA	1,345.76

17.PATRIMONIO

3	PATRIMONIO NETO	346,798.30

301	CAPITAL	800.00

30101	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	800.00

3010101	INTERVIAL CIA LTDA	208.00
3010102	VAUTID GMBH ALEMANIA	592.00

302	APORTES ACCIONISTAS	516,950.00

3020001	VAUTID GMBH ALEMANIA APO FUT C	516,950.00

304	RESERVAS	5,314.74

30401	RESERVA LEGAL	5,314.74

306	RESULTADOS ACUMULADOS	-60,919.73

30601	GANANCIAS ACUMULADAS	77,375.47

3060101	UTILIDAD 2018	47,832.69
3060102	Ingreso por Imp Diferido	29,542.78

30602	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-138,295.20

3060201	PERDIDA EJERCICIO 2017	-138,295.20

307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	-115,346.71

30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	-115,346.71

18.COSTOS DE PRODUCCION

51	COSTO VTAS Y PRODU	524,162.99
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PROD.	211,855.21
510116	Costo Ventas	211,855.21
5102	(+) MANO OBRA DIRECTA	89,900.78
510201	SUELDOS Y SALARIOS PRO	32,563.25
510202	Horas Extras Producc	13,587.69
510203	DECIMO TERCERO PRO	5,254.02
510204	DECIMO CUARTO PRO	2,501.94
510205	Vacaciones Produccion	2,387.14
510206	BONOS DE PRODUCCION PRO	17,338.66
510207	APORTE PATRONAL PRO	7,733.86
510208	FONDO RESERVA PRO	4,506.86
510210	GASTO PLANS BEFICIOS EMPLE PRO	4,027.36
51021001	Provision Jubilacion Pat.Prod	1,283.30
51021002	Prov.Indemniz Desahucio pro	2,744.06
5104	(+) OTROS COSTOS INDI FCION	222,407.00
510401	Depreciacion Propie.Planta Eq	307.40
510406	Mantenimiento Reparacions Pro	5,419.59
510407	Suministros Materiales rep pro	64,154.45
510408	Otros Costos de Produccion	61,338.37
510409	Alquiler Arriendos Planta	46,870.02
510410	Costo Alimentacion M.Obra plan	2,218.50
510411	Costos Capacitacion Pers	1,455.20
510412	Otros Costos CIF generales	20,242.20
510413	Costo Serv.Basi Luz Agua	20,370.64
510414	Diferencial Cambiario Importa	30.63

A

Importaciones de materia prima	178,857.42
(-) Inventario final de materia prima	-140,789.78
Inventario inicial productos terminados	125,493.25
(-) Inventario final de productos terminados	-132,115.48
(+ / -) Ajustes	211,855.21

19.GASTOS ADMINISTRATIVOS

5202	GASTOS ADMINISTRATIVOS	327,840.71
5203	GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	9,015.84
	Total	336,856.55

20.UTILIDAD BRUTA

30701	PÉRDIDA DEL PERÍODO	115,346.71
-------	---------------------	------------

Esta es la utilidad antes de impuestos, participación trabajadores y reserva legal.

21.HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.-

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

El país ante el estado de emergencia por la pandemia del CPVID-19 emite entre otros, los siguientes decretos que influyen directamente en la actividad económica de la empresa:

- a) Acuerdo Ministerial Nro. 00126-2020 en la que declara el Estado de Emergencia Sanitaria en todos los establecimiento del Sistema Nacional de Salud; por la inminente posibilidad del efecto provocado por el Coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población.
- b) Acuerdo Ministerial Nro. MDT-2020-076 en el que se acuerda expedir las directrices para la aplicación de teletrabajo emergente durante la declaratoria de emergencia Sanitaria.
- c) Acuerdo Ministerial Nro. MDT-2020-077 en el que se acuerda expedir las directrices para la aplicación de la reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral durante la declaratoria de emergencia sanitaria por el coronavirus (COVID-19)

El COVID-19 podría afectar a la economía mundial en tres maneras principales: afectando directamente a la producción, creando trastornos en la cadena de suministro y en el mercado, y por su impacto financiero en las empresas.

El escenario económico es incierto en el planeta entero. Los centros económicos de todo el mundo están sujetos a cierres al estilo de Wuhan. Decisiones descoordinadas país por país interrumpen el movimiento de personas y bienes. La manufactura global declina, ya que los negocios con cadenas de suministro internacional pueden operar sólo de manera intermitente. La empresa ha recibido materia prima desde Alemania principalmente.

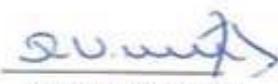
De manera general El PIB mundial se estanca, el comercio internacional cae, y una recesión mundial es una posibilidad evidente.

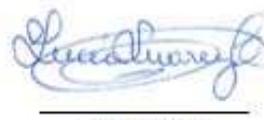
Los retrasos en los envíos y en los calendarios de producción crean problemas financieros a las empresas con grandes deudas (el indicador de endeudamiento por cada dólar invertido para Latam S.A. es de 0.58 Cts. Se calcula del pasivo total para el activo total) La preocupación por el riesgo de contrapartida acelera la disminución y seca la liquidez en las empresas.

Para el año 2020, las decisiones gerenciales y de los inversionistas de la empresa, serán vitales para dar continuidad al principio de negocio en marcha.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 fueron aprobados por la Administración de la Compañía, 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.


Gerente General
Ing. Roberto Villafuerte


Contador
Jimena Suarez