

FERCEVA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el
31 de diciembre del 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PERCEVA S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 23

Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía -	PERCEVA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:
FERCEVA S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de FERCEVA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FERCEVA S.A., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

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

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

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

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

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

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las

circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

Otros asuntos

Los estados financieros de FERCEVA S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedades, el 26 de abril 2019.

D&M CONSULTAX S.A.
D&M CONSULTAX S.A.
SC - RNAE 1155
Guayaquil, 10 de junio 2020


David Pachay
Representante Legal

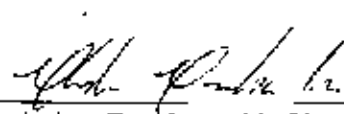
PERCEVA S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	44,527	47,361
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	928,598	721,861
Inventarios	6	2,465,295	2,641,043
Activos por Impuestos corrientes	7	<u>1,151,468</u>	<u>707,960</u>
Total activos corrientes		4,589,888	4,118,225
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	8	493,252	479,793
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	<u>572,743</u>	<u>-</u>
Total activos no corrientes		<u>1,065,995</u>	<u>479,793</u>
TOTAL		5,655,883	4,598,018



María Covillos Nieto
Gerente General



Christian Tumbaco Muñoz
Contador

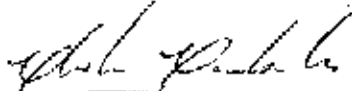
Ver notas a los estados financieros.

FERCEVA S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar y otras			
cuentas por pagar	9	3,789,346	2,957,712
Pasivos por impuestos corrientes	7	85,977	74,512
Préstamos	10	773,805	580,366
Obligaciones acumuladas	11	<u>31,562</u>	<u>38,150</u>
Total pasivo corriente		4,680,690	3,650,740
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar y otras			
cuentas por pagar	9	355,475	355,475
Préstamos	10	32,155	-
Obligaciones por beneficios definidos		-	<u>13,198</u>
Total pasivo no corriente		<u>387,630</u>	<u>368,673</u>
Total pasivos		5,068,320	4,019,413
PATRIMONIO:			
	12		
Capital social		363,882	363,882
Reservas		169,761	163,770
Resultados acumulados		<u>53,919</u>	<u>50,953</u>
Total patrimonio		<u>587,562</u>	<u>578,605</u>
TOTAL		<u>5,655,882</u>	<u>4,598,018</u>


María Cevallos Nieto
Gerente General


Christian Tumbaco Muñoz
Contador

Ver notas a los estados financieros.

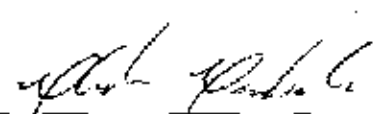
FERCEVA S.A.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS		6,314,992	5,712,000
COSTO DE VENTAS		<u>(5,449,327)</u>	<u>(4,674,686)</u>
MARGEN BRUTO		865,665	1,037,314
Gastos de administración y ventas	13	(665,843)	(896,412)
Gastos financieros		(107,991)	(82,096)
Otros ingresos		<u>2,145</u>	
Total		<u>(771,689)</u>	<u>(978,508)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		93,976	88,806
Participación a trabajadores	7-11	(14,096)	(13,321)
Impuesto a la renta	7	<u>(28,119)</u>	<u>(39,183)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>51,761</u>	<u>36,302</u>



Maria Cevallos Nieto
Gerente General



Christian Tambaco Muñoz
Contador

Ver notas a los estados financieros.

FERCEVA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aporte para aumento de capital	Reservas				Utilidades distribuíbles	Total
			Reserva legal	Reserva facultativa	Total reservas			
Diciembre 31, 2017	363,882	250,000	7,905	-	7,905	150,204	771,991	
Transferencias al pasivo	-	(250,000)	-	-	-	-	(250,000)	
Apropiación	-	-	5,661	150,204	155,865	(155,865)	-	
Utilidad del año						56,614	56,614	
Diciembre 31, 2018	363,882	-	13,566	150,204	163,770	50,953	578,605	
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(50,953)	(50,953)	
Apropiación	-	-	5,991	-	5,991	(5,991)	-	
Utilidad del año						59,910	59,910	
Diciembre 31, 2019	<u>363,882</u>	<u>-</u>	<u>19,557</u>	<u>150,204</u>	<u>169,761</u>	<u>53,919</u>	<u>587,562</u>	


 Christian Tumbaco Muñoz
 Contador


 María Cevallos Nieto
 Gerente General

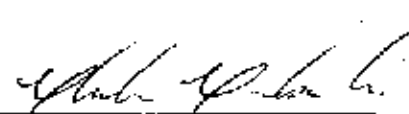
Ver notas a los estados financieros.

PERCEVA S.A.

Estado de Flujo de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	5,860,499	5,279,155
Otros ingresos	2,144	-
Pagado a proveedores, trabajadoras y otros	(5,450,619)	(5,034,014)
Intereses pagados	(107,991)	(82,096)
Impuesto a la renta pagado	<u>(73,124)</u>	<u>(38,981)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	230,909	124,064
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Propiedades y equipos y total flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(118,384)	(68,221)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	(50,953)	-
Nuevos créditos bancarios	1,677,899	-
Pago de préstamos	(1,452,305)	(213,742)
Compañías relacionadas	(298,150)	114,557
Otras entradas de efectivo	<u>8,151</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(115,358)</u>	<u>(99,185)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Disminución del efectivo y bancos	(2,833)	(43,342)
Saldo al comienzo del año	<u>47,361</u>	<u>90,703</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>44,528</u>	<u>47,361</u>


María Cevallos Nieto
Gerente General


Christian Tambaco Muñoz
Contador

Ver notas a los estados financieros.

FERCEVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

FERCEVA S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador el 07 de noviembre del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de marzo del 2006, siendo su actividad principal la venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios de construcción.

El Representante Legal de la Compañía es la Ing. Covallos Nieto Maria Fernanda, con un periodo de duración de cinco años, contados a partir del 13 de abril del 2018, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil.

Su sede principal se encuentra ubicada en la provincia de Guayas, cantón Guayaquil, Parroquia Tarquí, Ciudadela La Herradura km 2.5 vía Juan Tanca Marengo e intersección Av. Agustín Freire.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de FERCEVA S.A., al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía 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 han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de 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 y las mediciones que tiene

FERCEVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

2.4 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Inventarios

Son presentados 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. La Gerencia realiza una revisión periódica de inventarios para reconocer pérdidas por obsolescencia o de lento movimiento, la cual determina el deterioro del valor en inventario por el ajuste al valor neto realizable registrado en el estado de situación financiera.

2.6 Propiedades y equipos

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

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

FERCEVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados 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 propiedades, planta y equipo 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 disagregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles.

- El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. 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 propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos.

- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Impuestos

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

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto 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 y gastos imposables o deducibles y partidas que no

PERCEVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada período. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25%.

2.8 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando 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 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 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 de estudios actuariales realizadas al final de cada periodo.

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 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 periodo 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 periodo.

2.9.2 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.

PERCEVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios de construcción, además de aluminio y vidrio en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Estos se reconocerán 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 a la transacción.

2.11 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 haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos

FERCEVA S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dolares de los Estados Unidos de América)

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el limite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
Caja	1,000	23,719
Bancos	43,527	23,642
Total	44,527	47,361

Bancos - Representan saldos mantenidos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses ni tienen restricción de uso.

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
Cuentas por cobrar clientes relacionados locales	572,743	—
	...Diciembre 31...	
	2019	2018
Clientes	871,055	419,562
Compañías relacionadas	-	274,593
Empleados y trabajadores	34,089	10,598
Anticipo a proveedores	20,454	17,108
Total	928,598	721,861

FERCEVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Clientes Representan créditos otorgados por la venta de mercaderías con plazo de vencimientos promedio de 90 días los cuales no generan intereses.

Compañías relacionadas - Representan préstamos entregados a la compañía relacionadas; Viceva S.A. & HC Glass S.A., para capital de trabajo los cuales no generaron intereses y a la fecha se encuentran totalmente liquidados.

Empleados y trabajadores - Representa anticipos entregados por la Compañía, los cuales son recuperados mediante descuentos en liquidación de nómina.

Anticipo a proveedores - Incluyen principalmente importes entregados a proveedores locales para la compra de bienes o entrega de servicios, los cuales son liquidados en un periodo promedio de 90 días.

6. INVENTARIOS

Representan principalmente materiales, piezas y accesorios de construcción en perfecto estado disponibles para la venta en el mercado local.

7. IMPUESTOS

	...Diciembre 31... 2019	2018
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito Tributario IVA	54,230	-
Crédito tributario IR	46,895	11,065
Crédito tributario ISD	1,050,343	696,895
Total	1,151,468	707,960
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	28,119	39,183
Otros impuestos por pagar	57,858	35,329
Total	85,977	74,512

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31... 2019	2018
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	93,976	88,806
Participación a trabajadores	(14,096)	(13,321)
Gastos no deducibles	32,598	81,248
Utilidad gravable	112,478	156,733
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	28,119	39,183

PERCEVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Aspectos Tributarios:

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales.

Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, entre otras.

La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Reformas a varios cuerpos legales

- Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuariamente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.
- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

FERCEVA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo histórico	1,270,416	1,152,032
Depreciación acumulada	(777,164)	(672,239)
Total	<u>493,252</u>	<u>479,793</u>
<i>Clasificación:</i>		
Edificio	500,452	500,452
Maquinarias y equipos	103,327	103,327
Construcciones en curso	68,220	68,220
Muebles y enseres	5,184	5,184
Equipos de computación	9,234	9,234
Vehículos	564,564	446,180
Otras propiedades y equipos	<u>19,435</u>	<u>19,435</u>
Total	<u>1,270,416</u>	<u>1,152,032</u>

PERCEVA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Costo histórico	Edificio	Muebles y cráscas	Vehículos	Maquinarias y equipos	Equipos electrónicos	Otras propiedades y equipos	Construcciones en curso	Total
Saldo al 31 diciembre 2017	500,452	5,184	446,180	103,327	9,234	19,435	-	1,083,812
Adiciones	-	-	-	-	-	-	68,220	68,220
Saldo al 31 diciembre 2018	500,452	5,184	446,180	103,327	9,234	19,435	68,220	1,152,032
Adiciones	-	-	118,384	-	-	-	-	118,384
Saldo al 31 diciembre 2019	500,452	5,184	564,564	103,327	9,234	19,435	68,220	1,279,416
<u>Depreciación acumulada</u>								
Saldo al 31 diciembre 2018	(175,158)	(2,737)	(435,354)	(19,903)	(9,088)	-	-	(572,239)
Gasto del año	(25,023)	(518)	(67,432)	(9,422)	(2,530)	-	-	(104,925)
Saldo al 31 diciembre 2019	(200,181)	(3,255)	(502,786)	(29,325)	(11,617)	-	-	(777,164)

FERCEVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	3,781,373	2,952,229
Obligaciones con el IESS	7,973	5,483
Accionistas	<u>355,475</u>	<u>355,475</u>
Total	<u>4,144,821</u>	<u>3,313,187</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	3,789,346	2,957,712
No corriente	<u>355,475</u>	<u>355,475</u>
Total	<u>4,144,821</u>	<u>3,313,187</u>

Proveedores – Representan principalmente facturas de compras de bienes y servicios que son utilizados en las funciones operativas y administrativas de la compañía, tienen un vencimiento promedio de 90 días y no generan intereses.

Accionistas – Representan créditos otorgados por los accionistas los cuales fueron utilizados para capital de trabajo, a la fecha no tiene establecido un vencimiento, por lo cual han sido considerados a largo plazo además no generan intereses. Estos serán cancelados en función a los rendimientos futuros de la compañía o serán capitalizados de ser necesario.

10. PRÉSTAMOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Garantizadas - al costo amortizado:</i>		
Préstamos bancarios	799,864	570,625
Tarjetas corporativas	<u>6,096</u>	<u>9,741</u>
Total	<u>805,960</u>	<u>580,366</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	773,805	580,366
No corriente	<u>32,155</u>	<u>-</u>
Total	<u>805,960</u>	<u>580,366</u>

PERCEVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Préstamos bancarios - Representan préstamos con instituciones financieras locales con pagos mensuales y al vencimiento. Un detalle es como sigue:

	... Diciembre 31...		Tasa de interés	
	2019	2018	2019	2018
<i>Institución:</i>				
Banco Pichincha S. A.	683,036	396,257	9.33% 9.76%	9.33%-9.76%
Banco de la Producción S.A. Produbanco	32,408	91,390	9.65%	9.65%
Banco de Machala S.A.	74,011	79,978	9.33%	9.33%
Banco Internacional S. A.	<u>10,409</u>	<u>-</u>	9.76%	9.76%
Total	<u>799,864</u>	<u>570,625</u>		

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía registro USD\$ 107,991 por concepto de intereses y comisiones bancarias producto de los préstamos que mantiene.

Garantía por préstamos

La compañía garantiza su préstamos mediante pagares en los cuales figuran como garantes solidarios los accionistas.

Vencimientos de préstamos - Los vencimientos de los préstamos bancarios son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
Corriente:	773,804	580,366
No corriente: 2020	32,156	<u>-</u>
Total	<u>805,960</u>	<u>580,366</u>

Reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento

	Flujos de efectivo		
	01/01/19	Nuevos créditos	Pagos
Préstamos bancarios	570,625	1,671,803	(1,442,564)
Tarjetas corporativas	<u>9,741</u>	<u>6,096</u>	<u>(9,741)</u>
Total	<u>580,366</u>	<u>1,677,899</u>	<u>(1,452,305)</u>

Durante el año 2019, la Compañía ha administrado sus flujos de efectivo con ciertas líneas de crédito que mantiene con instituciones financieras, los cuales

PERCEVA S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

permiten obtener préstamos en instituciones financieras en menos de 360 días, los cuales tienen como características revolventes; por lo tanto, a lo largo del año se recibieron nuevos préstamos y se realizaron cancelaciones en los términos establecidos.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
Beneficios sociales	17,466	24,828
Participación de trabajadores	14,096	13,322
Total	31,562	38,150

Participación a Trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
Saldo al comienzo del año	13,321	12,362
Provisión del año	14,096	13,321
Pagos efectuados	(13,321)	(12,362)
Saldo al final del año	14,096	13,321

12. PATRIMONIO

Capital social - Al 31 de diciembre del 2019, el capital suscrito y pagado consiste en 363,882 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa - Corresponde a aportes generados en años anteriores que no representan para la Compañía una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros ni corresponden a contratos que requerirán la utilización de algún instrumento de patrimonio y son de libre disponibilidad previo disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía.

PERCEVA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
Sueldos y salarios	124,306	264,731
Beneficios sociales	35,317	41,115
Aporte a la seguridad social	31,213	49,858
Honorarios profesionales	4,251	36,209
Desahucio	505	-
Depreciaciones	104,925	81,248
Promoción y publicidad	140	30
Suministros y materiales	11,324	14,501
Combustible	-	30,160
Mantenimiento y reparaciones	13,908	27,648
Seguros y reaseguros	7,109	22,493
Impuestos, contribuciones y otros	15,142	12,582
Servicios públicos	984	-
Otros	316,719	315,817
Total	665,843	896,412

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia de PERCEVA S.A., el 10 de junio de 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de PERCEVA S.A. los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia" al brote del virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019. Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual mediante acuerdo No. 00126-2020 publicado en el suplemento del registro oficial 160 del 12 marzo del 2020 y decreto ejecutivo 1017 publicado en el registro oficial suplemento 163 del 17 de marzo del 2020 se decretó "estado de excepción" en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieran, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

FERCEVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Hasta junio 10 del 2020, no ha sido posible determinar de manera confiable el tiempo en que se mantendrán los efectos causados por la pandemia el "estado de excepción" y su impacto en las operaciones de la Compañía y en los estados financieros.
