

**SERVIDECONS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**SERVIDECONS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

|      |   |                                                                                     |
|------|---|-------------------------------------------------------------------------------------|
| US\$ | - | Dólar estadounidense                                                                |
| IVA  | - | Impuesto al Valor Agregado                                                          |
| SIC  | - | Superintendencia de Compañías del Ecuador                                           |
| SRI  | - | Servicio de Rentas Internas                                                         |
| NIC  | - | Normas Internacionales de Contabilidad                                              |
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades |
| RUC  | - | Registro Único de Contribuyentes                                                    |
| JGA  | - | Junta General de Accionistas                                                        |

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores accionistas de

**SERVIDECONS S.A.**

Guayaquil, 27 de marzo del 2020

### ***Opinión***

1. He auditado los estados financieros adjuntos de SERVIDECONS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras Notas explicativas.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SERVIDECONS S.A. al 31 de diciembre del 2019, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

### ***Fundamentos de la Opinión***

3. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Soy independiente de la compañía SERVIDECONS S.A. de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros***

4. La Administración de SERVIDECONS S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables de la dirección de la compañía SERVIDECONS S.A. son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

A los señores accionistas de  
**SERVIDECONS S.A.**  
Guayaquil, 27 de marzo del 2020

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

5. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

***Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios***

6. De acuerdo con el artículo No 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC15-00003218 (Normas elaboración de Informe de cumplimiento tributario y anexos) emitida el 7 de julio del 2016 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el auditor externo debe emitir un Informe sobre el cumplimiento por parte de SERVIDECONS S.A. de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar el 31 de diciembre del 2019 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Compañía con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por la Compañía. La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 28 de noviembre del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.



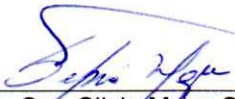
**Viviana Naranjo Ch.**

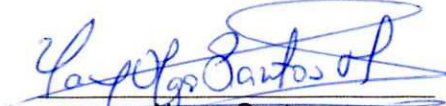
No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías: SC-RNAE-1254

**SERVIDECONS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                         | <u>Notas</u> | <u>Al 31 de<br/>diciembre del<br/>2019</u> | <u>Al 31 de<br/>diciembre del<br/>2018</u> |
|-----------------------------------------|--------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Activos</b>                          |              |                                            |                                            |
| <b>Activos corrientes</b>               |              |                                            |                                            |
| Efectivo y equivalente de efectivo      | 5            | 251.420                                    | 167.377                                    |
| Cuentas por cobrar                      |              |                                            |                                            |
| Clientes                                | 6            | 2.005.943                                  | 1.195.361                                  |
| Impuestos por recuperar                 | 7            | 178.791                                    | 486.121                                    |
| Otros Deudores                          | 8            | 62.787                                     | 157.269                                    |
|                                         |              | <u>2.247.521</u>                           | <u>1.838.751</u>                           |
| Inventarios                             | 9            | 326.163                                    | 460.263                                    |
| Otros activos                           |              | 7.000                                      | 7.000                                      |
| Gastos Pagados por anticipado           |              | 10.573                                     | 11.785                                     |
|                                         |              | <u>2.842.677</u>                           | <u>2.485.176</u>                           |
| <b>Total activos corrientes</b>         |              |                                            |                                            |
| <b>Activos no corrientes</b>            |              |                                            |                                            |
| <b>Propiedad, planta y equipo</b>       |              |                                            |                                            |
| Terreno                                 | 10           | 138.171                                    | 103.059                                    |
| Edificios                               | 10           | 197.493                                    | 130.124                                    |
| Vehículos                               | 10           | 202.935                                    | 204.611                                    |
| Equipo cómputo                          | 10           | 10.024                                     | 2.696                                      |
| Mobiliario y equipos, neto              | 10           | 2.813                                      | 3.034                                      |
| (-) Deterioro acumulado                 | 10           | (35.000)                                   | -                                          |
|                                         |              | <u>516.436</u>                             | <u>443.524</u>                             |
| <b>Total Propiedad, planta y equipo</b> |              |                                            |                                            |
| <b>Activo Diferido</b>                  |              |                                            |                                            |
| Franquicia Disensa                      | 11           | 9.450                                      | 7.667                                      |
|                                         |              | <u>525.886</u>                             | <u>451.191</u>                             |
| <b>Total Activos no corrientes</b>      |              |                                            |                                            |
| <b>Total activos</b>                    |              |                                            |                                            |
|                                         |              | <u><b>3.368.563</b></u>                    | <u><b>2.936.367</b></u>                    |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Sra. Silvia Meza S.  
Representante Legal

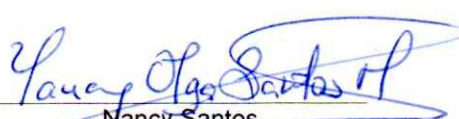
  
Nancy Santos  
Contadora

**SERVIDECONS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                       | <u>Notas</u> | <u>Al 31 de</u><br><u>diciembre del</u><br><u>2019</u> | <u>Al 31 de</u><br><u>diciembre del</u><br><u>2018</u> |
|---------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b><u>Pasivos</u></b>                 |              |                                                        |                                                        |
| <b>Pasivos corrientes</b>             |              |                                                        |                                                        |
| Cuentas por pagar                     |              |                                                        |                                                        |
| Proveedores                           | 12           | 808.522                                                | 275.236                                                |
| Obligaciones bancarias                | 18           | 1.026.216                                              | 989.395                                                |
| Impuestos y retenciones por pagar     | 13           | 153.489                                                | 291.340                                                |
| Pasivos Acumulados                    | 14           | 91.657                                                 | 82.656                                                 |
| Otras cuentas por pagar               | 15           | 84.159                                                 | 120.478                                                |
| <b>Total pasivos corrientes</b>       |              | <u>2.164.043</u>                                       | <u>1.759.105</u>                                       |
| <b>Pasivos no corrientes</b>          |              |                                                        |                                                        |
| Obligaciones Bancarias                | 18           | 192.381                                                | 60.214                                                 |
| Accionistas                           | 19           | 86.004                                                 | 236.031                                                |
| Jubilación patronal y desahucio       | 20           | 88.602                                                 | 26.912                                                 |
| Otras cuentas por pagar, relacionados | 17           | 108.000                                                | 211.384                                                |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>    |              | <u>474.987</u>                                         | <u>534.541</u>                                         |
| <b>Total pasivos</b>                  |              | <u>2.639.030</u>                                       | <u>2.293.646</u>                                       |
| <b>Patrimonio, neto</b>               |              | 729.533                                                | 642.721                                                |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>     |              | <u>3.368.563</u>                                       | <u>2.936.367</u>                                       |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Sra. Silvia Meza S.  
Representante Legal

  
Nancy Santos  
Contadora

**SERVIDECONS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                                                               | <u>Notas</u> | <u>Al 31 de<br/>diciembre del<br/>2019</u> | <u>Al 31 de<br/>diciembre del<br/>2018</u> |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Ingresos operacionales                                        | 22           | 16.280.046                                 | 13.313.078                                 |
| Costo de ventas                                               | 23           | (14.450.716)                               | (12.469.530)                               |
| <b>Utilidad bruta</b>                                         |              | <b>1.829.329</b>                           | <b>843.548</b>                             |
| Gastos:                                                       |              |                                            |                                            |
| Administración y de Ventas                                    | 23           | (1.588.332)                                | (627.871)                                  |
| Financieros                                                   | 23           | (51.068)                                   | (63.361)                                   |
|                                                               |              | <b>(1.639.400)</b>                         | <b>(691.232)</b>                           |
| <b>Utilidad (Pérdida) Operacional</b>                         |              | <b>189.930</b>                             | <b>152.316</b>                             |
| Otros ingresos (egresos), neto                                | 22           | 39.571                                     | 53.522                                     |
| <b>Utilidad (Pérdida) antes de Participación trabajadores</b> |              | <b>229.501</b>                             | <b>205.838</b>                             |
| Participación trabajadores                                    | 14           | (34.425)                                   | (30.876)                                   |
| <b>Utilidad (Pérdida) antes del Impuesto a la Renta</b>       |              | <b>195.076</b>                             | <b>174.962</b>                             |
| Impuesto a la renta                                           | 16.3         | (99.695)                                   | (65.992)                                   |
| <b>Utilidad (Pérdida) neta y resultado integral del año</b>   |              | <b>95.381</b>                              | <b>108.970</b>                             |
| <b>Otro resultado Integral</b>                                |              |                                            |                                            |
| Ganancias y pérdidas actuariales                              |              | -                                          | -                                          |
| <b>Resultado Integral del año</b>                             |              | <b>95.381</b>                              | <b>108.970</b>                             |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
 Sra. Silvia Meza S.  
 Representante Legal

  
 Nancy Santos  
 Contadora

**SERVIDECONS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                                          | Capital<br>social (1) | Reserva<br>Legal | Reserva<br>Facultativa | Resultados<br>acumulados | Total   |
|------------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------------|--------------------------|---------|
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2017</b> | 31.000                | 500              | 13.208                 | 489.043                  | 533.751 |
| Resultado Integral del año               | -                     | -                | -                      | 108.970                  | 108.970 |
| Pérdidas y ganancias actuariales         | -                     | -                | -                      | -                        | -       |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2018</b> | 31.000                | 500              | 13.208                 | 598.013                  | 642.721 |
| Transferencia a Reserva Legal            | -                     | 1.792            | -                      | (1.792)                  | -       |
| Resultado Integral del año               | -                     | -                | -                      | 95.381                   | 95.381  |
| Pérdidas y ganancias actuariales         | -                     | -                | -                      | -                        | -       |
| Otros ajustes (2)                        | -                     | 13.208           | (13.208)               | (8.569)                  | (8.569) |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2019</b> | 31.000                | 15.500           | -                      | 683.033                  | 729.533 |

(1) Véase Nota 21.

(2) Corresponde a ajustes de años anteriores por diferencia en impuesto a la renta provisionado.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Sra. Silvia Meza S.  
Representante Legal



Nancy Santos  
Contadora

**SERVIDECONS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                                | <u>Al 31 de<br/>diciembre del<br/>2019</u> | <u>Al 31 de<br/>diciembre del<br/>2018</u> |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>     |                                            |                                            |
| Efectivo recibido de clientes                                  | 15.872.487                                 | 13.039.086                                 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                      | (15.503.978)                               | (12.720.808)                               |
| Otros ingresos (egresos), netos                                | -                                          | -                                          |
| <b>Efectivo neto provisto de las actividades de operación</b>  | <u>368.509</u>                             | <u>318.278</u>                             |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>      |                                            |                                            |
| Adquisición de mobiliario y equipo                             | -                                          | (253.222)                                  |
| Adquisición en actividad de inversión , neto                   | (141.778)                                  | (5.000)                                    |
| <b>Efectivo neto provisto de las actividades de inversión</b>  | <u>(141.778)</u>                           | <u>(258.222)</u>                           |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b> |                                            |                                            |
| Aumento (disminución) en actividad de financiamiento           | (142.689)                                  | -                                          |
| <b>Efectivo neto provisto de las actividades de inversión</b>  | <u>(142.689)</u>                           | <u>-</u>                                   |
| Aumento neto de efectivo y sus equivalentes                    | 84.043                                     | 60.056                                     |
| Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo           | 167.377                                    | 107.321                                    |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al final del periodo</b>        | <u><b>251.420</b></u>                      | <u><b>167.377</b></u>                      |

PASAN...

**SERVIDECONS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

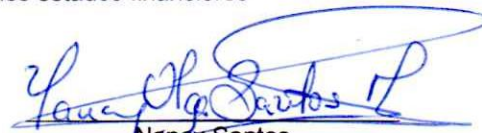
**SERVIDECONS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**VIENEN...**

|                                                                | <u>Al 31 de</u><br><u>diciembre del</u><br><u>2019</u> | <u>Al 31 de</u><br><u>diciembre del</u><br><u>2018</u> |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Utilidad neta del año                                          | 229.501                                                | 205.838                                                |
| Depreciación                                                   | 67.083                                                 | 75.607                                                 |
| Pérdida de valores negociables                                 | -                                                      | -                                                      |
|                                                                | <u>296.584</u>                                         | <u>281.445</u>                                         |
| Disminución de cuentas por cobrar                              | (407.558)                                              | (38.774)                                               |
| Aumento en inventarios                                         | 134.100                                                | -                                                      |
| Aumento en cuentas por pagar                                   | 336.383                                                | -                                                      |
| Aumento en gastos acumulados por pagar                         | 9.001                                                  | -                                                      |
| <b>Efectivo neto provisto de las actividades de operación</b>  | <u>368.510</u>                                         | <u>318.278</u>                                         |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>      |                                                        |                                                        |
| Adquisición de valores negociables                             | -                                                      | (253.222)                                              |
| Adquisición en actividad de inversión                          | (141.778)                                              | (5.000)                                                |
| <b>Efectivo neto provisto de las actividades de inversión</b>  | <u>(141.778)</u>                                       | <u>(258.222)</u>                                       |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b> |                                                        |                                                        |
| Aumento (disminución) en préstamo                              | (142.689)                                              | -                                                      |
| <b>Efectivo neto provisto de las actividades de inversión</b>  | <u>(142.689)</u>                                       | <u>-</u>                                               |
| Aumento neto de efectivo y sus equivalentes                    | 84.043                                                 | 60.056                                                 |
| Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo           | 167.377                                                | 107.321                                                |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al final del periodo</b>        | <u>251.420</u>                                         | <u>167.377</u>                                         |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
Sra. Silvia Meza S.  
Representante Legal

  
Nancy Santos  
Contadora

**SERVIDECONS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACION GENERAL**

SERVIDECONS S.A. fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil – Ecuador en septiembre 4 del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 11 de septiembre del mismo año. Tiene como actividad principal la venta de materiales de construcción.

La compañía desarrolla sus actividades en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, ubicado en Los Vergeles Mz. 44 Solar 1 y 2, Autopista Terminal Pascuales.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1 Bases para la Preparación de los Estados Financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes.

**i) Bases de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

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.

**ii) Moneda funcional y de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la compañía.

Las transacciones en moneda extranjera, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados,

**SERVIDECONSS.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

**iii) Negocio en marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

**iv) Juicios y estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

**Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

**Vida útil de Mobiliarios y equipos:** La Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus Mobiliarios y equipos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

**Obligaciones por beneficios por retiros del personal:** El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre las bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

**2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

**2.3 Activos y Pasivos financieros**

**2.3.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) valor razonable con cambios en resultados; y, ii) Préstamos y cuentas por cobrar.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo Activos financieros en las categorías: i) Préstamos y cuentas por cobrar. Además, se mantuvo

**SERVIDECONSS.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

únicamente pasivos financieros en las categorías de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

**(a) Préstamos y cuentas por cobrar**

Representados por las Cuentas por cobrar a Clientes, los cuales son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**(b) Otros pasivos financieros**

Representan las cuentas por pagar a Proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

**a) Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**b) Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

**c) Medición posterior**

**i) Préstamos y cuentas por cobrar:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

**Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

**ii) Otros pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

**Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, medidos a su costo amortizado.

(Véase página siguiente)

### **2.3.3 Baja de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

### **2.3.4 Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

## **2.4 Deterioro de activos financieros**

### **Activos valuados a costo amortizado**

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros e identificó que existe evidencia de deterioro significativa.

## **2.5 Mobiliarios y equipos**

### **a) Reconocimiento y medición**

Los Mobiliarios y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los Mobiliarios y equipos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

**SERVIDECONSS.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte, los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en mobiliarios y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

**b) Depreciación**

La depreciación de Mobiliarios y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de Mobiliarios y equipos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

|                                       | <u>Tiempo</u> | <u>Porcentaje</u> |
|---------------------------------------|---------------|-------------------|
| Edificios                             | 20 años       | 5%                |
| Muebles, enseres y equipos de oficina | 10 años       | 10%               |
| Maquinaria y equipos                  | 10 años       | 10%               |
| Equipos de computación                | 3 años        | 33%               |
| Vehículos                             | 5 años        | 20%               |

**c) Activos mantenidos bajo arrendamiento operativo**

Se deprecian por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos.

**d) Retiro o venta de Activos fijos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## **2.6 Activos Intangibles**

### **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 amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

## **2.7 Impuesto a la renta**

\*El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto 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.

## **Impuesto a la renta corriente**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

## **2.8 Beneficios sociales**

### **2.8.1 Beneficio de corto plazo**

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado y otros resultados integrales y corresponden principalmente a:

- i) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

### **2.8.2 Beneficios de largo plazo**

#### **Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)**

El costo de estos beneficios definidos establecidos por las leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado.

Además, el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, de acuerdo a modificaciones de la Sección 28, se cargan en otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **Beneficios por Terminación**

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

### **2.9 Provisión corriente**

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos

**SERVIDECONSS.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## **2.10 Provisiones y Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

## **2.11 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

### **Ventas 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.

## **2.12 Reserva Legal**

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

## **3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **3.1 Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de liquidez, de crédito y de mercado (tasas de interés, tipo de cambio, y otros). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

**SERVIDECONSS.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

**a) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo depositado en bancos, y las cuentas por cobrar clientes.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación “AAA”. La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

| <u>Entidad financiera</u> | <u>Calificación</u> |             |
|---------------------------|---------------------|-------------|
|                           | <u>2019</u>         | <u>2018</u> |
| Banco Bolivariano C.A.    | AAA-                | AAA-        |
| Banco del Pacífico S.A.   | AAA-                | AAA-        |
| Banco de Machala S.A.     | AA+                 | AA+         |
| Banco Pichincha C.A.      | AAA-                | AAA-        |

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: revisión del buró de crédito, nivel de endeudamiento, la antigüedad de la compañía, garantías, entre otras.

De acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito.
- Análisis mensual de indicadores de cartera.

**b) Riesgo de mercado**

**Riesgo de valor razonable por tipo de interés:**

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de un mercado competitivo, y fijas. El endeudamiento de la compañía es principalmente con partes relacionadas a tasas adecuadas y a plazos apropiados que no afectan su flujo de caja.

**c) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

**SERVIDECONSS.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores, relacionadas, beneficios a empleados, impuestos y otros con antigüedad menor a un año.

La compañía mantiene su endeudamiento a corto plazo y largo plazo principalmente con sus relacionadas.

### **3.2 Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (cuentas por pagar proveedores, relacionadas, otras cuentas por pagar y provisiones) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

## **4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

### **Categorías de instrumentos financieros**

A continuación, se presentan los valores de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

|                                    | <b><u>Al 31 de diciembre del 2019</u></b> |                            | <b><u>Al 31 de diciembre del 2018</u></b> |                            |
|------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|
|                                    | <b><u>Corriente</u></b>                   | <b><u>No corriente</u></b> | <b><u>Corriente</u></b>                   | <b><u>No corriente</u></b> |
| <b>Activos financieros</b>         |                                           |                            |                                           |                            |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 251.420                                   | -                          | 167.377                                   | -                          |
| Clientes                           | 2.005.943                                 | -                          | 1.195.361                                 | -                          |
| <b>Total activos financieros</b>   | <b><u>2.257.363</u></b>                   | <b><u>-</u></b>            | <b><u>1.362.738</u></b>                   | <b><u>-</u></b>            |
| <b>Pasivos financieros</b>         |                                           |                            |                                           |                            |
| Proveedores                        | 808.522                                   | -                          | 275.236                                   | -                          |
| Obligaciones bancarias             | 1.026.216                                 | 192.381                    | 989.395                                   | 60.214                     |
| <b>Total pasivos financieros</b>   | <b><u>1.834.738</u></b>                   | <b><u>192.381</u></b>      | <b><u>1.264.631</u></b>                   | <b><u>60.214</u></b>       |

### **Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

(Véase página siguiente)

**SERVIDECONSS.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

|                       | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2018</b></u> |
|-----------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Caja (1)              | 17.774                                            | 28.578                                            |
| Banco Bolivariano (2) | 95.172                                            | 85.505                                            |
| Banco Pichincha (2)   | 76.258                                            | 13.122                                            |
| Banco Pacífico (2)    | 59.010                                            | 22.124                                            |
| Banco Machala (2)     | 3.206                                             | 18.048                                            |
|                       | <u><b>251.420</b></u>                             | <u><b>167.377</b></u>                             |

(1) Incluye efectivo y cheques por ventas al contado.

(2) Comprende al efectivo disponible que devenga intereses.

**6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Composición:

|                                            | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2018</b></u> |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Clientes locales                           | 2.107.409                                         | 1.238.655                                         |
| Otras cuentas clientes                     | 26.573                                            | -                                                 |
| (menos) Provisión para cuentas incobrables | (128.039)                                         | (43.294)                                          |
|                                            | <u><b>2.005.943</b></u>                           | <u><b>1.195.361</b></u>                           |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar clientes corresponden principalmente a facturas pendientes de cobro provenientes de la venta de materiales de construcción; cuyos vencimientos son hasta 90 días y 360 días en ciertos casos, no devengan intereses.

Un detalle de la provisión de cuentas incobrables, es el siguiente:

|                          | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2018</b></u> |
|--------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Saldo al inicio          | 43.294                                            | 30.626                                            |
| (más) Provisión del año  | 84.745                                            | 12.668                                            |
| (menos) Bajas de cartera | -                                                 | -                                                 |
| Saldo final              | <u><b>128.039</b></u>                             | <u><b>43.294</b></u>                              |

**SERVIDECONSS.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que durante el ejercicio económico 2019 se produjeron eventos que indicaron que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros e identificó que existe evidencia de deterioro significativa.

**7. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición:

|                                                | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2018</b></u> |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Impuesto al Valor Agregado en compras          | -                                                 | 280.972                                           |
| Retención en la Fuente IVA                     | -                                                 | 7.570                                             |
| Retención en la Fuente Impuesto a la Renta (1) | 178.791                                           | 197.579                                           |
|                                                | <u><b>178.791</b></u>                             | <u><b>486.121</b></u>                             |

(1) Corresponde al crédito tributario por las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas.

**8. OTROS DEUDORES**

Composición:

|                         | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2018</b></u> |
|-------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Otro activos por cobrar | 26.244                                            | 111.032                                           |
| Anticipos a proveedores | 29.861                                            | 22.499                                            |
| Empleados por cobrar    | 6.682                                             | 23.738                                            |
|                         | <u><b>62.787</b></u>                              | <u><b>157.269</b></u>                             |

**9. INVENTARIOS**

Composición:

|                             | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2018</b></u> |
|-----------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Inventarios (1)             | 306.915                                           | 276.847                                           |
| Mercadería en Tránsito (2)  | 66.590                                            | 230.758                                           |
| (-) Provisión por deterioro | (47.342)                                          | (47.342)                                          |
|                             | <u><b>326.163</b></u>                             | <u><b>460.263</b></u>                             |

(1) Corresponde a la mercadería existente al cierre del periodo, certificadas por la compañía mediante conteo físico. No mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

(2) Corresponde a mercadería que en tránsito al 31 de diciembre del 2019.

**SERVIDECONSS.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**10. PROPIEDAD, MOBILIARIOS Y EQUIPOS, NETO**

Composición:

|                                | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2018</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2018</b></u> |
|--------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Terreno                        | 138.171                                           | 103.059                                           |
| Edificios                      | 140.560                                           | 140.670                                           |
| Instalaciones                  | 74.503                                            | -                                                 |
| Muebles y equipos de oficina   | 4.105                                             | 3.995                                             |
| Equipos de Computación         | 13.362                                            | 4.344                                             |
| Vehículos                      | <u>562.852</u>                                    | <u>506.490</u>                                    |
|                                | 933.553                                           | 758.558                                           |
| (menos) Depreciación acumulado | (382.117)                                         | (315.034)                                         |
| (menos) Deterioro acumulado    | <u>(35.000)</u>                                   | <u>-</u>                                          |
|                                | <u><b>516.436</b></u>                             | <u><b>443.524</b></u>                             |

(Véase página siguiente)

**SERVIDECONS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de Propiedad, Mobiliarios y Equipos fue como sigue:

|                                          | Terreno        | Edificiones e<br>Instalaciones | Muebles y<br>equipos de<br>Oficina | Equipos de<br>Computación | Vehículos        | Otros<br>ajustes | Total            |
|------------------------------------------|----------------|--------------------------------|------------------------------------|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Costo</b>                             |                |                                |                                    |                           |                  |                  |                  |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2018</b> | <b>103.059</b> | <b>140.670</b>                 | <b>3.995</b>                       | <b>4.344</b>              | <b>506.490</b>   | <b>-</b>         | <b>758.558</b>   |
| Adiciones (1)                            | 35.112         | 74.393                         | 110                                | 9.018                     | 56.361           | -                | 174.995          |
| Ventas y bajas                           | -              | -                              | -                                  | -                         | -                | -                | -                |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2019</b> | <b>138.171</b> | <b>215.063</b>                 | <b>4.105</b>                       | <b>13.362</b>             | <b>562.852</b>   | <b>-</b>         | <b>933.553</b>   |
| <b>Depreciación Acumulada</b>            |                |                                |                                    |                           |                  |                  |                  |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2018</b> | <b>-</b>       | <b>(10.545)</b>                | <b>(961)</b>                       | <b>(1.650)</b>            | <b>(301.878)</b> | <b>-</b>         | <b>(315.034)</b> |
| Depreciación del año                     | -              | (7.025)                        | (331)                              | (1.689)                   | (58.038)         | -                | (67.083)         |
| Ventas y bajas                           | -              | -                              | -                                  | -                         | -                | -                | -                |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2019</b> | <b>-</b>       | <b>(17.570)</b>                | <b>(1.292)</b>                     | <b>(3.339)</b>            | <b>(359.917)</b> | <b>-</b>         | <b>(382.117)</b> |
| <b>Al 31 de Diciembre del 2019</b>       |                |                                |                                    |                           |                  |                  |                  |
| Costo                                    | 138.171        | 215.063                        | 4.105                              | 13.362                    | 562.852          | -                | 933.553          |
| Depreciación Acumulada                   | -              | (17.570)                       | (1.292)                            | (3.339)                   | (359.917)        | -                | (382.117)        |
| Ajuste por deterioro                     | -              | -                              | -                                  | -                         | -                | (35.000)         | (35.000)         |
| <b>Valor Neto en libros</b>              | <b>138.171</b> | <b>197.493</b>                 | <b>2.813</b>                       | <b>10.024</b>             | <b>202.935</b>   | <b>(35.000)</b>  | <b>516.436</b>   |

- (1) Corresponde principalmente: i) US\$35.112 por compra de terreno en el cantón Daule provincia del Guayas, ii) US\$74.393 por construcción de galón en la oficina matriz, iii) US\$9.018 por compra de equipos de computación para apertura de nueva sucursal; y, iv) US\$56.361 por compra de vehículo para el área de ventas.

**SERVIDECONS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**11. ACTIVOS INTANGIBLES**

Composición:

|                                 | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2018</b></u> |
|---------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Franquicia DISENSA -Matriz-     | 38.500                                            | 38.500                                            |
| Franquicia DISENSA -sucursal-   | 3.500                                             | 5.000                                             |
| Franquicia DISENSA -sucursal 2- | 5.000                                             | -                                                 |
|                                 | <u>47.000</u>                                     | <u>43.500</u>                                     |
| (menos) Amortización acumulada  | <u>(37.550)</u>                                   | <u>(35.833)</u>                                   |
|                                 | <u><b>9.450</b></u>                               | <u><b>7.667</b></u>                               |

**12. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES**

Composición:

|                     | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2018</b></u> |
|---------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Proveedores locales | <u>808.522</u>                                    | <u>275.236</u>                                    |
|                     | <u><b>808.522</b></u>                             | <u><b>275.236</b></u>                             |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar proveedores corresponden principalmente a facturas pendientes de pago provenientes de la compra de materiales de construcción; cuyos vencimientos son hasta 90 días.

**13. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR**

Composición:

|                                                  | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2018</b></u> |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| IVA 12% Ventas (1)                               | 20.864                                            | 221.468                                           |
| Retenciones en la Fuente IVA (1)                 | 11.973                                            | 1.171                                             |
| Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta (1) | 6.073                                             | 2.652                                             |
| Impuesto a la renta del ejercicio (2)            | 99.695                                            | 65.992                                            |
| Otros impuestos por pagar (3)                    | 14.884                                            | 56                                                |
|                                                  | <u><b>153.489</b></u>                             | <u><b>291.340</b></u>                             |

- (1) Estos valores fueron cancelados y/o compensados en el mes siguiente de acuerdo con el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes a través de los formularios 103 y 104 respectivamente.
- (2) Corresponde al impuesto a la renta causado del ejercicio.

**SERVIDECONSS.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (3) Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018, con tarifas que van entre el 0,10% hasta 0,20%, en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

**14. PASIVOS ACUMULADOS**

Composición:

|                               | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2018</b></u> |
|-------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Roles por pagar               | 9.095                                             | 13.405                                            |
| Décimo Tercer Sueldo          | 2.840                                             | 2.157                                             |
| Décimo Cuarto Sueldo          | 16.665                                            | 13.079                                            |
| Vacaciones                    | 18.410                                            | 16.626                                            |
| Fondo de Reserva              | -                                                 | 680                                               |
| Participación de trabajadores | 34.425                                            | 30.895                                            |
| Liquidaciones por pagar       | 990                                               | -                                                 |
| Aportes IESS por pagar        | 9.230                                             | 5.814                                             |
|                               | <u><b>91.657</b></u>                              | <u><b>82.656</b></u>                              |

Estos valores fueron cancelados al siguiente mes, con excepción de la participación de trabajadores que se canceló de acuerdo a los plazos determinados en la Ley.

**15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

|                      | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2018</b></u> |
|----------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Anticipo de clientes | 66.615                                            | 116.341                                           |
| Otros menores (1)    | 17.544                                            | 4.137                                             |
|                      | <u><b>84.159</b></u>                              | <u><b>120.478</b></u>                             |

- (1) Valores pendientes de pago por comisiones generadas en venta y otros menores.

**16. IMPUESTO A LA RENTA**

**1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados y otros resultados integrales separado se compone de la siguiente manera:

**SERVIDECONSS.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                               | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2018</b></u> |
|-------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Impuesto a la renta corriente | 99.695                                            | 65.992                                            |
|                               | <u><b>99.695</b></u>                              | <u><b>65.992</b></u>                              |

**2. Conciliación del resultado contable - tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2019 y 2018 fueron los siguientes:

|                                                       | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2018</b></u> |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Utilidad (Pérdida) del Ejercicio</b>               | <b>195.076</b>                                    | <b>174.962</b>                                    |
| <b><u>Diferencias Permanentes</u></b>                 |                                                   |                                                   |
| Deducción por personal discapacitado                  | -                                                 | -                                                 |
| Gastos no deducibles                                  | 203.704                                           | 7.657                                             |
| <b>Total Diferencias Permanentes</b>                  | <b>203.704</b>                                    | <b>7.657</b>                                      |
| <b><u>Diferencias Temporarias</u></b>                 |                                                   |                                                   |
| Jubilación Patronal y desahucio                       | -                                                 | 17.620                                            |
| <b>Total Diferencias Temporarias</b>                  | <b>-</b>                                          | <b>17.620</b>                                     |
| <b>Base Imponible (Pérdida sujeta a Amortización)</b> | <b>398.780</b>                                    | <b>200.239</b>                                    |
| <b>Impuesto a la renta Causado 25% (1)</b>            | <b>99.695</b>                                     | <b>50.060</b>                                     |
| <b>Anticipo calculado</b>                             | <b>-</b>                                          | <b>65.992</b>                                     |
| <b>Impuesto a la renta corriente</b>                  | <b>99.695</b>                                     | <b>65.992</b>                                     |

- (1) La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas.

**3. Impuesto a pagar**

Durante el año 2019 y 2018, el Impuesto a la Renta fue pagado de la siguiente manera:

|                                                       | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2018</b></u> |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Impuesto a la renta causado                           | 99.695                                            | 50.060                                            |
| Menos                                                 |                                                   |                                                   |
| (+) Anticipo de impuesto a la renta pendiente de pago | -                                                 | 65.992                                            |
| (-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal   | (103.787)                                         | (95.562)                                          |
| (-) Crédito tributario de años anteriores             | (75.004)                                          | (102.017)                                         |
| <b>Saldo a favor del Contribuyente (1)</b>            | <b>(79.096)</b>                                   | <b>(131.587)</b>                                  |

**Otros asuntos – Reformas Tributarias**

**“Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria”:** El 31 de diciembre del 2019 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

- Están exentos para la determinación de impuesto a la renta, los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades.

También están exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vehículo similar, cuya actividad económica exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles, con el cumplimiento de ciertos requisitos.

- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, siempre que, para estas últimas, se cumplan las siguientes condiciones:

- a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa
- b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores."

- Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00), solo podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018, con tarifas que van entre el 0,10% hasta 0,20%, en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible.

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.

- En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;

En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos

**SERVIDECONSS.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.

- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la ley.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas. Ciertas actividades económicas como la inmobiliaria y la de servicios profesionales, no pueden acogerse a este régimen.

- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

**“Reglamento para la aplicación a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal”: El 21 de agosto del 2018 se publicó el referido documento en el Registro Oficial No. 309, donde entre otros aspectos, se dispone lo siguiente:**

- Remisión de interés, multas y recargos del 100% de los saldos de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya recaudación y/o administración corresponda únicamente al Servicio de Rentas Internas, con sus respectivos términos y condiciones.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, las que se encuentre en firme hasta el 2 de abril del 2019, con sus condiciones y requisitos establecidos.
- Modificación Art. 7 RALRTI donde las ausencias del país serán consideradas esporádicas en la medida en que no excedan los ocho (8) días corridos.
- Derogación párrafo Art. 77 RALRTI saldo del anticipo impuesto a la renta pagado para el año 2020.
- Derogación párrafo Art. 79 RALRTI al derogarse lo anteriormente mencionado también se deroga pago definitivo de impuesto a la renta en los casos en que el anticipo impuesto a la renta sea mayor al impuesto a la renta causado para el período fiscal año 2020.
- En los casos en que el Anticipo Impuesto a la Renta sea mayor al Impuesto a la renta causado se tomará como crédito tributario para el año 2020.
- Modificación párrafo Art. 125 RALRTI, no aplicará la exención de retenciones en la fuente conforme a lo indicado en la resolución 509 del año 2015, cuando la sociedad que distribuya el dividendo haya, previo a su distribución, incumplido con el deber de informar sobre la composición societaria correspondiente a dicho dividendo, conforme las disposiciones aplicables del presente

**SERVIDECONSS.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Reglamento, dicha sociedad procederá con la respectiva retención en la fuente del impuesto a la renta.

- Creación del Art. RALRTI, entre Art. 125 y Art. 126 donde se aclara la forma de proceder a la retención en la fuente por dividendos:

Art. (...). - Para la aplicación del porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado se deberán considerar las siguientes reglas:

a) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 28%, el porcentaje de retención será 7%.

b) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 25% o menor, el porcentaje de retención será 10%.

c) Para el caso de personas naturales receptoras del dividendo o utilidad, el Servicio de Rentas Internas establecerá los respectivos porcentajes de retención, a través de resolución de carácter general.

- Modificación Art. 21 del Reglamento de aplicación ISD, derogación del ISD bajo compensación: Cuando existan casos de compensación de créditos, y del neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, resultare un valor a favor de la sociedad extranjera, la base imponible estará constituida por el saldo neto transferido.

**“Código del Trabajo”:** El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

## **17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de la composición del saldo al 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, dirección administrativa y participación comercial significativa en la empresa:

|                                                    | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2018</b></u> |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <u><b>Relacionadas por pagar a largo plazo</b></u> |                                                   |                                                   |
| Pintuserv S.A.                                     | -                                                 | 93.266                                            |
| Tecnosika S.A.                                     | -                                                 | 118.118                                           |
| Codimacorp                                         | 108.000                                           | -                                                 |
| <b>Subtotal</b>                                    | <u><b>108.000</b></u>                             | <u><b>211.384</b></u>                             |

La cuenta por pagar a Codimacorp S.A. corresponde al canon mensual de arrendamiento, que ha venido siendo provisionado por la Compañía.

(Véase página siguiente)

**SERVIDECONS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**18. OBLIGACIONES BANCARIAS**

|                                            | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2018</b></u> |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b><u>Obligaciones a corto plazo</u></b>   |                                                   |                                                   |
| Préstamo Banco Bolivariano C.A.            | 528.883                                           | 630.351                                           |
| Préstamo Banco de Machala S.A.             | -                                                 | 26.265                                            |
| Préstamo Banco de Pichincha C.A.           | 70.417                                            | 60.547                                            |
| Línea de crédito Banco del Pacífico S.A.   | 326.916                                           | 254.032                                           |
| Línea de crédito Banco Pichincha C.A.      | 100.000                                           | 18.200                                            |
|                                            | <u><b>1.026.216</b></u>                           | <u><b>989.395</b></u>                             |
| <b><u>Obligaciones a largo plazo</u></b>   |                                                   |                                                   |
| Banco Bolivariano C.A.                     | 186.557                                           | 60.214                                            |
| Tarjeta de crédito Diners                  | 3.669                                             | -                                                 |
| Tarjeta de crédito Banco de Pichincha C.A. | 791                                               | -                                                 |
| Tarjeta de crédito Banco de Machala S.A.   | 1.364                                             | -                                                 |
|                                            | <u><b>192.381</b></u>                             | <u><b>60.214</b></u>                              |

Corresponden a financiamientos recibidos para capital de trabajo y adquisición de activos fijos, están garantizados con un bien inmueble.

**19. ACCIONISTAS**

|                     | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2018</b></u> |
|---------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Luis Lecaro Meza    | 23.327                                            | 20.244                                            |
| Silvia Meza Sánchez | 62.678                                            | 215.787                                           |
|                     | <u><b>86.004</b></u>                              | <u><b>236.031</b></u>                             |

Corresponden a financiamiento recibidos para capital de trabajo.

**20. BENEFICIOS SOCIALES A LARGO PLAZO**

El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

A continuación, un detalle de su composición:

|                            | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre<br/>del 2018</b></u> |
|----------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Jubilación Patronal        | 31.030                                            | 19.159                                            |
| Bonificación por Desahucio | 57.571                                            | 7.754                                             |
|                            | <u><b>88.602</b></u>                              | <u><b>26.913</b></u>                              |

**SERVIDECONSS.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**21. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social de la compañía SERVIDECONS S.A., está conformado por 31.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

|                            | <u><b>Acción</b></u> | <u><b>Valor US\$</b></u> |
|----------------------------|----------------------|--------------------------|
| Lecaro Meza Luis Enrique   | 7.751                | 7.751                    |
| Meza Sanchez Silvia Marita | 15.499               | 15.499                   |
| Subiriana Meza Mia Luggina | 7.750                | 7.750                    |
|                            | <u><b>31.000</b></u> | <u><b>31.000</b></u>     |

**22. INGRESOS OPERACIONALES**

Composición:

|                                    | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre del<br/>2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre del<br/>2018</b></u> |
|------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 16.280.046                                        | 13.313.078                                        |
| Arriendo                           | 5.670                                             | 7.000                                             |
| Otros ingresos                     | 33.901                                            | 46.522                                            |
|                                    | <u><b>16.319.617</b></u>                          | <u><b>13.366.600</b></u>                          |

**23. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Composición:

|                                      | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre del<br/>2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre del<br/>2018</b></u> |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Costo de Ventas                      | 14.450.716                                        | 12.469.530                                        |
| Gastos de Administración y de Ventas | 1.639.400                                         | 691.232                                           |
|                                      | <u><b>16.090.116</b></u>                          | <u><b>13.160.762</b></u>                          |

(Véase página siguiente)

**SERVIDECONS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Un detalle de costos y gastos por naturaleza es como sigue:

|                                     | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre del<br/>2019</b></u> | <u><b>Al 31 de<br/>diciembre del<br/>2018</b></u> |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Costo de mercadería vendida         | 14.450.716                                        | 11.973.446                                        |
| Sueldos, beneficios sociales e IESS | 536.458                                           | 399.144                                           |
| Depreciaciones y amortizaciones     | 71.680                                            | 87.334                                            |
| Honorarios profesionales            | 12.847                                            | -                                                 |
| Arrendamientos                      | 88.714                                            | 46.000                                            |
| Impuestos, tasas y contribuciones   | 73.889                                            | 16.525                                            |
| Transporte                          | 148.557                                           | 30.343                                            |
| Mantenimientos                      | 67.267                                            | 71.529                                            |
| Indemnización por despidos          | -                                                 | 5.749                                             |
| Jubilación patronal y desahucio     | 63.349                                            | 11.871                                            |
| Equipos, materiales y repuestos     | 85.052                                            | 41.758                                            |
| Otros gastos (1)                    | 491.587                                           | 477.063                                           |
|                                     | <u><b>16.090.116</b></u>                          | <u><b>13.160.762</b></u>                          |

(1) Incluyen principalmente los servicios básicos, seguros, combustible, gastos de gestión, gastos legales, entre otros.

## **24. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de marzo del 2020), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

La pandemia del coronavirus ("COVID-19") y su impacto en las economías globales podría tener un efecto en el negocio de la Compañía, que dependerá de la duración y propagación de la pandemia. La resiliencia de la Compañía y su infraestructura vasta y crítica contribuirán a mitigar el impacto mencionado.

## **25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 30 de marzo del 2020 del Gerente General de la Compañía y han sido aprobados por la Junta General de Accionistas.

\* \* \* \* \*