SERVIDINAMICA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

		NOTA	2019	2018
1	**ACTIVOS**			
101	**ACTIVO CORRIENTE**			
10101	Efectivo y equivalentes de efectivo	5	43.321	62.481
10102	Activos Financieros (neto)	6	269.887	271.024
10103	Inventarios	7	1.047.188	1.195.702
10104	Servicios y otros pagos anticipados	8	2.832.519	3.163.423
10105	Activos por impuestos corrientes	9	65.196	83.368
10108	Otros activos corrientes	10	0	12.363
	Total Activos Corrientes		4.258.111	4.788.361
102	**ACTIVO NO CORRIENTE**			
10201	Propiedad, Planta y Equipo (neto)	11	840.980	972.395
10207	Otros activos no corrientes	12	15.818	15.818
	Total Activos No Corrientes		856.798	988.214
	TOTAL ACTIVOS		5.114.909	5.776.575

		NOTA	2019	2018
2	**PASIVOS**			
201	**PASIVO CORRIENTE**			
20103	Cuentas y documentos por pagar	13	243.363	399.043
20104	Obligaciones con instituciones financieras	14	393.085	1.017.622
20107	Otras obligaciones corrientes	15	18.389	10.522
20112	Porcion correinte de provisiones por beneficios a empleados	16	42.317	33.993
	Total Pasivos Corrientes		697.154	1.461.179
202	**PASIVO NO CORRIENTE**			
20207	Provision por beneficios a empleados	17	368.964	396.064
20210	Otros pasivos no corrientes	18	2.653.446	3.520.379
	Total Pasivos No Corrientes		3.022.410	3.916.443
	TOTAL PASIVOS		3.719.564	5.377.622
3	**PATRIMONIO NETO**			
301	Capital	19	200.000	200.000
304	Reservas	20	1.158.770	190.582
307	Resultados del ejercicio	21	36.575	8.370
	TOTAL PATRIMONIO		1.395.345	398.952
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.114.909	5.776.575

Nota: La codificacion utilizada es referente al plan de cuentas bajo NIIF de la Superintendencia de Compañias.

Ing. Bernardo Nussbaum Ruf
GERENTE GENERAL
SERVIDINAMICA S.A.

Lic. Patricio Serrano
CONTADOR GENERAL
SERVIDINAMICA S.A.

SERVIDINAMICA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

		NOTA	2019	2018
41	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**			
4101	Venta de bienes	22	2.619.576	2.638.379
42	**GANANCIA BRUTA**		2.619.576	2.638.379
43	**OTROS INGRESOS**			
4305	Otras rentas	23	97.815	122.848
	TOTAL INGRESOS		2.717.391	2.761.227
51	**COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION**			
5101	Materiales Utilizados o productos vendidos	24	1.494.963	1.436.677
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		1.494.963	1.436.677
52	**GASTOS**			
5202	Gastos de Administracion	25	1.167.649	1.214.389
5203	Gastos Financieros	26	18.204	101.791
	TOTAL GASTOS		1.185.853	1.316.181
	Utilidad del ejercicio		36.575	8.370

Nota: La codificacion utilizada es referente al plan de cuentas bajo NIIF de la Superintendencia de Compañías.

Ing. Bernardo Nussbaum Ruf
GERENTE GENERAL
SERVIDINAMICA S.A.

Lic. Patricio Serrano
CONTADOR GENERAL
SERVIDINAMICA S.A.

SERVIDINAMICA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

		Capital Social	Aporte F. Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reserva Adopción Niif	Utilidades Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**US$**	**200.000**	**994.001**	**40.977**	**337.605**	**-**	**-201.947**	**-**	**39.401**	**1.410.037**
Transferencia a resultados acumulados		-	-	-	-	-	-	-	- 39.401	- 39.401
Reserva Legal		-	-	1.395	12.552	-	-	-	-	13.947
Ajuste/Reclasificación		-	- 994.001	-	-	-	-	-	-	- 994.001
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	8.370	8.370
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**US$**	**200.000**	**-**	**42.372**	**350.157**	**-**	**-201.947**	**-**	**8.370**	**398.952**
Transferencia a resultados acumulados		-	-	-	-	-	-	-	- 8.370	- 8.370
Reserva legal		-	-	512	- 26.325	-	-	-	-	- 25.813
Ajuste/Reclasificación		-	-	-	-	994.001	-	-	-	994.001
Distribución de dividendos		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	36.575	36.575
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**US$**	**200.000**	**-**	**42.884**	**323.832**	**994.001**	**-201.947**	**-**	**36.575**	**1.395.345**

Ing. Bernardo Nussbaum Ruf
GERENTE GENERAL
SERVIDINAMICA S.A.

Lic. Patricio Serrano
CONTADOR GENERAL
SERVIDINAMICA S.A.

SERVIDINAMICA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US$) 2019	SALDOS BALANCE (En US$) 2018
	95	- 92.557,82	- 263.622,50
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	- 131.305,58	- 243.304,26
Clases de cobros por actividades de operación	950101	3.079.967,41	2.405.927,30
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación	95010101	2.718.527,83	2.950.160,44
Otros cobros por actividades de operación	95010105	361.439,58	- 544.233,14
Clases de pagos por actvidades de operación	950102	- 3.193.068,81	- 2.547.440,27
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servic	95010201	- 3.193.068,81	- 2.547.440,27
Intereses pagados	950105	- 18.204,18	- 101.791,29
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	38.747,76	- 20.318,24
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	38.747,76	199.896,81
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221		- 220.215,05
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	-	-
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	- 92.557,82	- 263.622,50
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	- 92.557,82	- 263.622,50
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	62.481,08	326.103,58
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	- 30.076,74	62.481,08

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**96**	**36.575,07**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTI	**97**	**112.154,07**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	112.154,07
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**98**	**- 280.034,72**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar cliente:	9801	1.136,82
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	361.439,58
(Incremento) disminución en inventarios	9804	148.514,04
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerc	9806	- 791.125,16
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**9820**	**- 131.305,58**

Ing. Bernardo Nussbaum Ruf
GERENTE GENERAL
SERVIDINAMICA S.A.

Lic. Patricio Serrano
CONTADOR GENERAL
SERVIDINAMICA S.A.

SERVIDINAMICA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

SERVIDINAMICA S.A., constituida en 1980, aumentó su capital, reformó y modificó sus estatutos en varias ocasiones; Servidinámica S.A. Absorbió a las compañías, Mack's Entertainment S.A., Galerías Salinas S.A., Sudamericana de Brochas S.A. y Grupo Intersalinas S.A. como absorbidas, aumento su capital reformó y codificó sus estatutos, por escritura pública otorgada ante el Notario Tercero del Distrito Metropolitano de Quito, el 01 de octubre de 1999 que fue aprobada con resolución de la Superintendencia de Compañías 00.Q.IJ.165 del 24 de enero del 2000, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de marzo del 2000.

El domicilio principal, Distrito Metropolitano de Quito, provincia de Pichincha.

SERVIDINAMICA S.A., tiene por objeto las siguientes actividades:

a) Importación de maquinarias, equipos, accesorios, electrodomésticos, bebidas gaseosas y alcohólicas, y artículos que se comercializan en mercados;

b) El establecimiento de industrias de toda clase;

c) La fabricación de brochas a base de cerdas animales o artificiales;

d) Representación, asociación con personas naturales o jurídicas;

e) Planificación, organización, instalación y administración de centros de diversión;

f) Organización de convenciones, eventos artísticos.

Antecedentes

La Empresa está considerada como NIIF y cuya estructura administrativa es como sigue:

• Nussbaum Ruf Bernardo – Gerente General, Nombramiento inscrito en el Registro Mercantil el 28 de noviembre de 2016.

• Ruf Kywi Lilian Margarita – Presidente

Declaración de cumplimiento. – Los estados financieros han sido preparado de confirmad con Normas Internacionales de Información Financiero (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales (IASB), y aplicados de manera uniforme en el período que se presenta.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos.

- Estado de Situación Financiera del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019.
- Estado de Resultados Integral del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019.
- Estado de Flujo de Efectivo, del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019.

Moneda funcional y presentación

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Hipótesis de Negocio en Marcha

Los mencionados estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, lo que significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por consiguiente, se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 <u>Medición de activos, pasivos, ingresos y gastos</u>.- La base de medición que se utilizará en el reconocimiento inicial de los importes monetarios de activos y pasivos es el costo histórico. Las cuentas con valor revalorizado se registrarán en el proceso de adopción NIIF al costo atribuido.

La base de medición que se utilizará en el reconocimiento de ingresos y gastos es el valor razonable.

2.2 Clasificación de partidas.- Tanto el activo como el pasivo se clasificarán en corrientes y no corrientes se clasificarán como corrientes cuando las mismas se esperan realizar, vender, consumir o liquidar dentro de un período de doce meses luego de la fecha sobre la que se informa; caso contrario, la partida se clasificará como no corriente.

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

2.4 Activos financieros.- El activo financiero se medirá al precio de costo de la transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos, sin considerar éste, si el acuerdo constituye, en realidad, una transacción de financiación; porque cuando la transacción es de este tipo, el activo o pasivo financiero se medirá al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

2.5 Inventarios.- Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.6 Propiedades, planta y equipo.- Medición en el momento de reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo menos la depreciación acumulada y deterioro acumulado. El método que se ha aplicado para el cálculo de la depreciación es el de Línea Recta, de manera uniforme para todos los activos, puesto que refleja de mejor forma la vida útil de los mismos.

La vida útil de los activos es de la siguiente manera:

Bienes	**Vida útil**
Equipos de Computación	3
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de

funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del activo.

Medición posterior al reconocimiento – modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Medición posterior al reconocimiento – modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles.- Al final de cada período, la Compañía evaluará los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.7 <u>Impuestos</u>.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

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

2.9 Beneficios a empleados

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos.- 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 puede otorgar.

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

2.11 Prestación de servicios.- Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.

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

2.13 Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

- **Impuesto a la renta corriente.-** Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto del 25% para el 2019 de la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año.

- **Impuesto a la renta diferido.-** Se reconoce por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

  Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Los activos por impuestos diferidos se reconocen por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2.14 Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna forma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable

incrementado el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. GESTIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, ante lo cual la Administración de la Compañía realiza un seguimiento continuo de las políticas y sistemas de administración de riesgos que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y la afectación en sus actividades operacionales, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Caja General	23.607	8.056
Cajas Chicas	7.339	9.571
Banco Pacífico	2.772	998
Banco Pichincha	- 6.161	- 4.842
Banco Bolivariano	100	997
Banco Produbanco	5.783	25.351
Banco de la Producción Inversiones	1.925	-
Banco Internacional	6.740	20.334
Banco Machala	1.215	2.016
Total efectivo y Equivalentes del Efectivo	**43.321**	**62.481**

NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Clientes Nacionales	271.316	272.453
(-) Provisión Cuentas Incobrables	- 1.430	- 1.430
Total Activos Financieros	**269.887**	**271.024**

NOTA 7. INVENTARIOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Producto Terminado	851.427	831.649
Producto Terminado Plásticos	-	61.818
Producto Terminado de Almacén	21.047	302.235
Inventario Equipos Electrónicos	174.714	-
Total Inventarios	**1.047.188**	**1.195.702**

NOTA 8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Anticipo Clientes del Exterior	-	15.763
Anticipo Clientes Nacionales	2.832.519	3.141.744
Otros Anticipos	-	5.916
Total Servicios y Otros Pagos Anticipados	**2.832.519**	**3.163.423**

NOTA 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Retenciones en la Fuente Renta	55.170	76.214
Retenciones en la Fuente IVA	10.026	7.154
Total Activos por Impuestos Corrientes	**65.196**	**83.368**

NOTA 10, OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Seguros Siniestros		12.363
Total Otros Activos Corrientes	**0**	**12.363**

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Terreno	41.220	41.220
Edificios	2.196.327	538.464
Instalaciones y Adecuaciones	-	1.692.853
Vehículos	271.537	271.537
Equipo de Oficina	3.096	195.456
Muebles y Enseres	80.289	80.289
Equipos	195.881	60.439
Herramientas	1.382	1.382
CD's y otros bienes	53.160	-
(-) Depreciación Acumulada	- 2.001.912	- 1.909.244
Total Propiedad, Planta y Equipo	**840.980**	**972.395**

Detalle del movimiento de Propiedad, Planta y Equipo:

NOTA 9: ACTIVOS FIJOS			
Terrenos			
Saldo al 2019-01-01		$41.220,06	
SALIDAS		$0,00	
SALDO AL-2019-12-31			$41.220,06
Vehículos			
Saldo al 2019-01-01		$271.539,68	
exclusiones		-$3,00	
		$271.536,68	
Depreciación Acumulada		-$235.241,13	$36.295,55
Equipos de Oficina			
Saldo al 2019-01-01		$7.279,13	
Exclusiones		-$4.182,76	
		$3.096,37	
Depreciación Acumulada		-$3.096,37	$0,00
Equipos comput			
Saldo al 2019-01-01		$195.136,00	
Inclusiones		$744,99	
		$195.880,99	
Depreciación Acumulada		-$137.323,35	$58.557,64
Edificios e instalaciones			
Saldo al 2019-01-01		$2.231.326,60	
Inclusiones		$0,00	
Exclusiones		$35.000,00	
		$2.196.326,60	
Depreciación Acumulada		-$1.497.819,95	$698.506,65
Muebles y Enseres			
Saldo al 2019-01-01		$80.288,71	
Exclusiones		$0,00	
		$80.288,71	
Depreciación Acumulada		-$80.288,64	$0,07
Herramientas			
Saldo al 2019-01-01		$1.382,18	
exclusiones		$0,00	
		$1.382,18	
Depreciación Acumulada		-$305,19	$1.076,99
CD's y otros bienes			
Saldo al 2017-01-01		$52.591,21	
Exclusiones		$569,00	
		$53.160,21	
Depreciación Acumulada		-$47.837,26	$5.322,95
	Totales ===>>	**$2.842.891,80**	**$840.979,91**

NOTA 12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Garantías de Arriendos	15.818	15.818
Total Otros Activos no Corrientes	**15.818**	**15.818**

NOTA 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Proveedores Nacionales	171.724	356.235
Proveedores Internacionales	10.795	10.760
Tarjetas de Crédito	60.844	31.866
Otras Cuentas por Pagar	-	182
Total Cuentas y Documentos por Pagar	**243.363**	**399.043**

NOTA 14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Banco Pichincha	-	448.861
Banco Produbanco	2.760	57.158
Banco Produbanco Leasing	2.462	-
Banco Internacional	387.863	511.603
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	**393.085**	**1.017.622**

NOTA 15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Crédito Tributario	18.389	10.488
Retención Impuesto a la Renta	-	34
Total Otras Obligaciones Corrientes	**18.389**	**10.522**

- Un resumen de la conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Detalle		**2019**	**2018**
Utilidad Contable	US$	36.575	8.370
(-) 15% participación trabajadores		5.486	1.255
(=) Utilidad antes de impuestos		**31.089**	**7.114**
(+) Gastos no deducibles		0	0
(+) Gastos no deducibles jubilación patronal y desahucio (generación diferencia temporaria)		0	0
Utilidad gravable		**31.089**	**7.114**
Impuesto a la renta causado		6.840	1.992
Anticipo Determinado		0	32.928
Impuesto a la renta del ejercicio	US$	**6.840**	**32.928**

(a) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

(b) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto mínimo a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Reformas Tributarias

De acuerdo al Suplemento del Registro Oficial No. 405, del 29 de diciembre de 2014 el cual divulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la cual incluye, entre otros, cambios en el Código Tributario, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Ley de Régimen Tributario Interno y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

El 31 de diciembre, 2014 se aprobó mediante Decreto Ejecutivo No. 539 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 407, el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, mediante el cual se reformó, entre otras normas, el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento del Impuesto a la Salida de Divisas.

Principales Cambios legales

Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

- El Comité de Política Tributaria dictará los segmentos, plazos y condiciones para poder beneficiarse de las exoneraciones del ISD con respecto a los pagos por amortización de capital e intereses de préstamos de instituciones financieras del exterior; rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones que hubieren ingresado al mercado de valores del Ecuador; y, aquellos provenientes de

inversiones en títulos valores destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones previstas en el COPCI.

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI):

Se da una exoneración de Impuesto a la Renta de hasta por 10 años a las inversiones nuevas y productivas de acuerdo con el COPCI en los sectores económicos determinados como industrias básicas.

Se consideran ingresos gravados, los dividendos distribuidos a sociedades residentes en el exterior cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador.

Se considera como ingreso gravado, los generados por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares de sociedades domiciliadas en el Ecuador.

Para efecto del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no considerarán para efectuar dicho cálculo, el valor del revalúo efectuado, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización del Servicio de Rentas Internas, para lo cual necesariamente deberá contar con el informe favorable de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción. Dicha solicitud deberá contener una explicación detallada tanto del proceso productivo y comercial, así como el motivo por el cual se requiere dicha ampliación del plazo para el pago del anticipo. Conjuntamente a esta solicitud, deberá incluir un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con el contribuyente. Luego del análisis correspondiente, se emitirá una resolución conjunta entre ambas entidades.

Se ha fijado límites a las deducciones de gastos:

La depreciación correspondiente al revalúo de activos no es deducible. Se incorpora en la Ley la no deducibilidad de la depreciación de activos revaluados, además el Reglamento establece que en caso de venta de bienes revaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el revalúo. Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el ministerio rector del trabajo.

En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta 4% de los ingresos gravados.

Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento. En caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevalecerán las primeras.

Pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible. En el caso de sociedades en ciclo pre operativo, en un 10% del total de activos. Para los contribuyentes con contratos de exploración, explotación y transporte de recursos no renovables se evaluará conforme el límite del 5% correspondiente a gastos indirectos y para el caso de regalías será deducible hasta el 1% de la base imponible.

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US$5.000 a US$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de

giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

- La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera los principales impactos de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera serán: i) el incremento del 25% al 28% en la tarifa de impuesto a la renta y ii) la deducibilidad de la provisión por jubilación patronal y desahucio.

NOTA 16. PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Aportes IESS	4.287	6.309
Préstamos IESS	1.558	631
Décimo Tercero	13.211	10.468
Décimo Cuarto	6.478	7.235
Fondos de Reserva	2.745	2.968
Vacaciones	7.655	-
15% Participación Trabajadores	6.382	6.382
Total Provisiones por Beneficios a Empleados	**42.317**	**33.993**

NOTA 17. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Provisión Jubilación Patronal	331.646	336.825
Provisión para Desahucio	37.318	59.239
Total Provisión por Beneficios a Empleados	**368.964**	**396.064**

NOTA 18. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Cuentas por Pagar a Otras Compañías	2.050.394	1.994.928
Cuentas por Pagar a Socios	518.588	1.414.280
Documentos por Pagar	84.464	111.171
Total Otros Pasivos no Corrientes	**2.653.446**	**3.520.379**

NOTA 19. CAPITAL

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Capital Social	200.000	200.000
Total Capital	**200.000**	**200.000**

- La Compañía SERVIDINAMICA S.A., cuenta con un capital de US$ 200.000 dividido en doscientas mil acciones de US$ 1.00 cada una.

Un detalle del capital de la Compañía es como sigue:

DICIEMBRE	**2019**
Galo Fabián Enríquez Calderón	10
Ruf Bernardo Nussbaum	199.990
TOTAL	**200.000**

NOTA 20. RESERVAS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Reserva Legal	42.884	42.372
Reserva Facultativa y Estatutaria	323.832	350.157
Reserva Adopción NIIF por Primera Vez	- 201.947	- 201.947
Total Reservas	**164.769**	**190.582**

- De acuerdo a las disposiciones en la Ley de Compañías de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio, la Compañía segregará un diez por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

NOTA 21. RESULTADOS ACUMULADOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Utilidad Años Anteriores	-	-
Reserva de Capital	994.001	-
Total Resultados Acumulados	**994.001**	**0**

NOTA 22. RESULTADO DEL EJERCICIO

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Resultado del Ejercicio	36.575	8.370
Total Resultado del Ejercicio	**36.575**	**8.370**

NOTA 23. VENTA DE BIENES

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Venta de Inventarios	2.619.576	2.554.376
Ventas Producción Radial	-	84.003
Total Venta de Bienes	**2.619.576**	**2.638.379**

NOTA 24. OTROS INGRESOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Arriendos	97.815	122.848
Total Otros Ingresos	**97.815**	**122.848**

NOTA 25. COSTO DE VENTAS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
Costo de Ventas Inventario	1.494.963	1.237.800
Costo de Ventas Radial	-	198.877
Total Costo de Ventas	**1.494.963**	**1.436.677**

NOTA 26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Gastos Generales	597.962	620.710
Gastos del Personal	569.687	593.679
Total Gastos de Administración	**1.167.649**	**1.214.389**

NOTA 27. GASTOS FINANCIEROS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Gastos Financieros	18.204	101.791
Total Gastos Financieros	**18.204**	**101.791**

(28) Pasivo contingente

Concluido el período 2018 y habiendo analizado las novedades presentadas a la fecha no se cuenta con ninguna contingencia.

(29) Hechos ocurridos después sobre el período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe, no ha ocurrido ningún hecho importante que amerite dejar constancia.

(30) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de SERVIDINAMICA S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Por: SERVIDINAMICA S.A.

Ing. Bernardo Nussbaum Ruf
GERENTE GENERAL
SERVIDINAMICA S.A.

Lic. Patricio Serrano
CONTADOR GENERAL
SERVIDINAMICA S.A.