

SERRANO PROAÑO DISEÑO Y CONSTRUCCIONES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

SERRANO PROAÑO DISEÑO Y CONSTRUCCIÓN S.A. es una sociedad anónima, identificada con número de RUC 1791964039001, fue constituida el 05 de noviembre del 2004 mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil en la ciudad de Quito.

Su objeto social es prestar servicios de arquitectura a nivel nacional e internacional, actualmente la Compañía se dedica al agenciamiento en contratos de construcción con partes relacionadas.

El capital suscrito es de USD\$ 40.800 divididos en 40.800 acciones de USD \$1 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	Capital	%Participación	N. Acciones
Pc Brothers Company Proaño Cia. Ltda.	Ecuador	24.480	60%	24480
Proaño Cevallos Diego Fernando	Ecuador	3.264	8%	3264
Proaño Cevallos Edgar Javier	Ecuador	3.264	8%	3264
Proaño Cevallos María de la Paz	Ecuador	3.264	8%	3264
Proaño Cevallos María de Lourdes	Ecuador	3.264	8%	3264
Proaño Naveda Edgar Cristobal	Ecuador	3.264	8%	3264
		40.800	100%	40800

Su oficina está ubicada en la Av. Capitán Ramón Borja E10-154 y Av. Eloy Alfaro, ciudad de Quito y sus operaciones están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y al 31 de diciembre de 2019, su representante legal es el Sr. Diego Proaño.

Al 31 de diciembre del 2019, el 98.88% de los ingresos son obtenidos por el agenciamiento en los contratos de construcción y el 1.12% son generados por otros servicios generados en el periodo contable.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

- **Período Contable**

Los estados financieros corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2019.

- **Bases de prestación y moneda de presentación.**

La contabilidad es llevada por el sistema de partida doble y sus estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Las presentaciones de los estados financieros están de conformidad con las NIIF para PYMES, requiere que la administración de la compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos.

SERRANO PROAÑO DISEÑO Y CONSTRUCCIONES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
Continuación.../**

Las estimaciones son efectuadas en base en la experiencia histórica y otros factores que se consideren razonables. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se encuentran valorados a su valor nominal y representan el efectivo disponible y saldo en caja, bancos e inversiones temporales, altamente líquidos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en valor.

b. Cuentas y documentos por cobrar:

Las cuentas por cobrar a clientes se registran al monto original de la factura y no excede el valor recuperable. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

c. Propiedades, planta, equipos

Las propiedades, planta, equipos y vehículos, se encuentran valorizados a su costo histórico de adquisición con fiabilidad, neto de depreciación acumulada por deterioro. De conformidad con la NIC 16. Los activos fijos se reconocen cuando reúnen las siguientes condiciones: 1) se espera recibir beneficios futuros 2) su vida útil debe ser de más de un periodo. 3.) son utilizados para propósito administrativo o suministro de bienes y servicios.

d. Depreciación acumulada

Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad.

Activo	% Depreciación	Vida Útil en Años
Muebles y enseres	10%	10
Equipos de computación	33.33%	3
Activos intangibles	33.33%	3

e. Otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

f. Cuentas por pagar

Incluyen las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, y otras cuentas por pagar.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
Continuación.../

g. Participación laboral

De conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las ganancias de operaciones continuadas de la Compañía en un 15% de la utilidad contable.

h. Impuesto a la renta

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el diferido, se reconoce en resultados la cantidad a pagar. El impuesto corriente es el impuesto que se estima pagar al Servicio de Rentas Internas aplicando la tasa tributaria vigente en el periodo fiscal de operaciones continuadas. En cumplimiento de la Primera Disposición transitoria del Código de la Producción, para el ejercicio fiscal 2019 y 2018, se aplica la tarifa impositiva del 25% sobre la base imponible.

i. Jubilación patronal y desahucio

De acuerdo con los artículos 185 y 188 del Código del Trabajo de la República del Ecuador, la Compañía tiene una provisión para cubrir la jubilación patronal por los años de servicio, y desahucio en caso de terminación laboral.

i. Ingresos por servicios

Son aquellos que proceden en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, por servicios prestados a los clientes. Son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando han cumplido las siguientes condiciones:

- La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de los bienes/servicios;
- La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes/servicios vendidos.
- Cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

k. Gastos de administración y ventas

Se registra el valor de adquisición del bien o servicio debidamente documentado, son valores que surgen en las actividades ordinarias de la entidad en relación a las necesidades y giro ordinario del negocio. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos administrativos y gastos financieros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su Propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicios.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

SERRANO PROAÑO DISEÑO Y CONSTRUCCIONES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

SERRANO PROAÑO DISEÑO Y CONSTRUCCIÓN S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

El juego completo de estados financieros de SERRANO PROAÑO DISEÑO Y CONSTRUCCIÓN S.A., corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019 fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo y Equivalente de Efectivo, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Caja Chica	200	200
Bancos (i)	(7.675)	2.606
Inversiones temporales (ii)	95.745	-
Total	88.270	2.806

- (i) Al 31 de diciembre del año 2019, la compañía mantiene las siguientes cuentas bancarias:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Produbanco Administración	171	199
Banco de Guayaquil	267	167
Banco del Pacífico 2016 (a)	(8.113)	2.240
Total	(7.675)	2.606

- (a) El valor del Banco del Pacífico corresponde a sobregiros contables por concepto de pago de sueldos.

SERRANO PROAÑO DISEÑO Y CONSTRUCCIONES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO Continuación.../

- (ii) Al 31 de diciembre del año 2019, las inversiones temporales están constituidas de la siguiente manera:

Institución Financiera	Nº de Operación	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Valor de la inversión
Banco del Pacífico	262074456	30/10/2019	30/12/2019	4,70%	* 77.692
Banco del Pacífico	262083015	06/12/2019	06/01/2020	3,60%	18.053
					95.745

* El Banco realizó la efectivización de la inversión los primeros días del mes de enero 2020.

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Clientes	(i) 56.368	68.609
Provisión cuentas incobrables	-	(2.175)
	56.368	66.434

- (i) El detalle de Cuentas por Cobrar Clientes se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
CXC Poliducto	-	21.745
CXC Iquitos	4.635	15.583
CXC Toledo 2018	-	3.895
CXC Satoc 2019	16.990	27.385
CXC Satoc 2020	34.526	-
Otras	217	-
	56.368	68.609

SERRANO PROAÑO DISEÑO Y CONSTRUCCIONES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación.../

La antigüedad de la cartera es la siguiente:

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	No deteriorada	Deteriorada	Valor neto	No deteriorada	Deteriorada	Valor neto
Corriente	-	-	-	-	-	-
1 a 30 días	56.368	-	56.368	46.864	-	46.864
Mayor a 360 días	-	-	-	21.745	2.175	19.570
	<u>56.368</u>	<u>-</u>	<u>56.368</u>	<u>68.609</u>	<u>2.175</u>	<u>66.434</u>

- (i) Al 31 de diciembre, la Administración de la Compañía, no ha considerado necesario establecer una provisión para cuentas incobrables debido a que la totalidad de la misma se estima recuperar en los 3 primeros meses, estando dentro del periodo de recuperación de acuerdo a la política de la Compañía.

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Otras Cuenta por Cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Préstamos empleados	-	332
Otras cuentas por cobrar empleados	-	245
Anticipo administración	259	201
Interés por cobrar	618	-
Seguros prepagados	1.549	-
Otras Cuentas por Cobrar	(i) 2.407	80.265
Total	4.833	81.043

(Espacio en blanco)

SERRANO PROAÑO DISEÑO Y CONSTRUCCIONES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Continuación.../

- (i) Corresponde a otras cuentas por cobrar por concepto de reembolsos por intermediación de compras relacionadas a los proyectos en ejecución, el detalle de Otras Cuentas por Cobrar se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Otras CXC Satoc-Safe Haven	-	18.247
Otras CXC Corp - Tarjetas	379	2.945
Otras CXC Satoc 2018	-	37.611
Otras CXC Iquitos	340	2.547
Otras CXC Toledo 2018	-	1.795
Otras CXC Satoc 2019	796	16.675
Otras CxC Satoc 2020	892	-
Otras CXC Star of The Sea		445
Total	2.407	80.265

NOTA 9. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES :

El resumen de Activos por Impuesto Corrientes, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta	(i)	47	-
Crédito Tributario IVA Compras		499	510
Crédito tributario de IVA general		10.214	12.457
Anticipo Impuesto a la Renta	(i)	2.872	-
Total		13.632	12.967

- (i) Ver nota 16. Conciliación Tributaria.

(Espacio en blanco)

SERRANO PROAÑO DISEÑO Y CONSTRUCCIONES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Propiedad, Planta y Equipo</u>		
<u>Depreciables</u>		
Muebles y Enseres	2.947	2.681
Equipos de Computación	34.966	32.578
Activo intangible	1.500	1.500
Total	39.413	36.759
<u>Depreciación Acumulada</u>		
Muebles y Enseres	(2.035)	(1.883)
Equipos de Computación	(30.411)	(28.359)
Activo intangible	(1.425)	(925)
Total	(33.871)	(31.167)
Total Propiedad Planta y Equipo	5.542	5.593

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, es el siguiente:

	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Intangibles	Total
Costo				
Saldo inicial	2.681	32.578	1.500	36.759
(+) Adiciones	266	2.388	-	2.654
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	2.947	34.966	1.500	39.413
Depreciación Acumulada				
Saldo inicial	(1.883)	(28.359)	(925)	(31.167)
Depreciación del Período	(152)	(2.052)	(500)	(2.704)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	(2.035)	(30.411)	(1.425)	(33.871)
Total Propiedad Planta y Equipo, neto	912	4.555	75	5.542

(Espacio en blanco)

SERRANO PROAÑO DISEÑO Y CONSTRUCCIONES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 11. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de los activos por impuestos diferidos se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Activo por impuesto diferido Jubilación Patronal	2.653	1.094
Activo por impuesto diferido Desahucio	747	357
(i)	3.400	1.451

El movimiento de activos por impuestos diferidos, es el siguiente:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo inicial	1.094	357	1.451
(+) Adiciones	1.622	275	1.897
			:
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2.716	632	3.348

NOTA 12. PROVEEDORES

El detalle de la cuenta Proveedores se presenta de la siguiente manera:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Corto plazo			
Proveedores locales	(i)	11.823	11.973
Otras cuentas por pagar		-	106
		11.823	12.079
Largo plazo			
Cuentas por pagar accionistas	(ii)	28.274	28.274
Total		28.274	28.274

- (i) Corresponden principalmente a la contratación de pólizas de seguros que son canceladas con Tarjetas de crédito.
- (ii) Corresponden a una renovación del préstamo entre PC Brothers Company Proaño Cevallos Cía. Ltda. y la Compañía, más los intereses generados por la misma, con un plazo de 12 meses y con una tasa de interés del 10%.

SERRANO PROAÑO DISEÑO Y CONSTRUCCIONES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Retención Iva 70%	6	27
Retenciones Empleados Relación de Dependencia	21	178
Retención 1% compras	15	13
Retención 2%	85	101
Impuesto a la Renta por pagar	3.450	11.907
	3.577	12.226

- (i) Saldo pendiente de liquidación por concepto de Impuesto a la Renta del año informado, más el Impuesto a la Renta por Impuestos Diferidos el mismo que será declarado y cancelado en el mes de abril del año 2020. Ver nota 16 Conciliación Tributaria.

NOTA 14. OBLIGACIONES LABORALES

El detalle de la cuenta Obligaciones laborales a corto plazo se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Décimo Tercer sueldo	790	798
Décimo Cuarto sueldo	1.231	1.486
Fondos de Reserva	36	36
Aportes y préstamos Seguridad Social	3.698	4.469
15% Participación trabajadores	1.282	4.431
	7.037	11.220

NOTA 15. BENEFICIOS POST-EMPLEO

El resumen de la Provisión Beneficios Empleados, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Provisión Jubilación Patronal	27.248	29.925
Provisión Desahucio	8.168	7.896
Total	35.416	37.822

SERRANO PROAÑO DISEÑO Y CONSTRUCCIONES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 15. BENEFICIOS POST-EMPLEO Continuación.../

El movimiento de Provisión de Jubilación Patronal y Provisión de Bonificación por Desahucio, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
<u>Jubilación Patronal</u>		
Saldo Inicial	29.925	7.491
Adiciones	-	22.434
Bajas/Reverso	(2.677)	-
Total	27.248	29.925
<u>Desahucio</u>		
Saldo Inicial	7.896	2.706
Adiciones	1.271	5.426
Bajas/Reverso	(999)	(236)
Total	8.168	7.896

- (i) La provisión acumulada de Jubilación Patronal y el Desahucio se realizó para todos los empleados de la Compañía de acuerdo al cálculo actuarial elaborado por la Compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2019, en el que se consideró una tasa de descuento del 8.21%.

(Espacio en blanco)

SERRANO PROAÑO DISEÑO Y CONSTRUCCIONES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 16. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía presenta la conciliación Tributaria como se muestra a continuación

UTILIDAD DEL EJERCICIO	8.548
(-) Participación a Trabajadores (d)	(1.282)
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(4.480)
(+) Gastos no deducibles locales	2.789
UTILIDAD GRAVABLE	5.575
Impuesto a la Renta Causado	1.394
(+) Impuesto a la renta diferido (JP y DH)	2.056
Total Impuesto a la Renta	3.450
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE:	:
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	3.450
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)	(2.872)
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(47)
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	531

NOTA 17. PATRIMONIO

El Capital Social Suscrito y Pagado de **SERRANO PROAÑO DISEÑO Y CONSTRUCCIÓN S.A.**, es de US \$40.800 dividido en 40.800 Acciones ordinarias y nominativas de un dólar como valor nominal cada una.

21.2 Reservas

a) Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe provisionar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 60% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalización o utilizada para absorber pérdidas.

SERRANO PROAÑO DISEÑO Y CONSTRUCCIONES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 17. PATRIMONIO Continuación.../

21.3. Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

NOTA 18. INGRESOS

La Compañía clasifica los ingresos en Operacionales y No Operacionales.

	Diciembre 31,	
	2019	2018
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ventas Servicios	323.634	354.685
Sub-Total	323.634	354.685
<u>Ingresos no Operacionales</u>		
Otros Ingresos	3.030	36.087
Ganancia actuarial	-	1.451
Sub-Total	3.030	37.538
Total	326.664	392.223

- (i) Corresponden a ingresos ordinarios, por agenciamiento en contratos de construcción con partes relacionadas.

(Espacio en blanco)

SERRANO PROAÑO DISEÑO Y CONSTRUCCIONES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 19. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y OPERATIVOS

El resumen de los Gastos, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Gastos de personal	(i)	216.639	234.046
Honorarios profesionales		26.126	25.736
Arriendos		1.799	1.560
Deterioro de cuentas por cobrar	(ii)	16.570	25.472
Impuestos, contribuciones y otros		9.236	7.742
Servicios Básicos		7.994	8.403
Depreciaciones y Amortizaciones		2.704	2.407
Gastos de gestión		4.626	7.604
Otros Gastos		26.070	36.804
Total		311.765	349.774

(i) El detalle de los Gastos Personal se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Sueldos	158.194	168.194
Bonificaciones	2.333	-
Décimo Tercer Sueldo	12.361	11.511
Décimo Cuarto Sueldo	3.644	3.975
Vacaciones	1.027	-
Provisión Jubilación Patronal	7.378	17.006
Bonificación por Desahucio	2.680	5.426
Aporte Patronal, IECE y Secap	17.752	17.215
Fondos de Reserva	11.270	10.720
Total	216.639	234.046

(ii) Corresponde a la baja de la cuenta por cobrar Poliducto de acuerdo al convenio de mediación total N. 144-2018 (12)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 20. CONTRATOS

Los principales contratos vigentes al 31 de diciembre 2019 y 2018 por Cesión. Diseño y Control técnico económico entre Serrano Proaño Diseño y Construcción S.A. Serrano Proaño y Construcción Corp. son los proyectos y se detallan a continuación:

- Construcción del Edificio Administrativo de la Unidad de Investigación Médica Naval (NAMRU-6) Iquitos, Perú
- Diseño y Construcción del Edificio Administrativo HAP 28322 NEMO Toledo, Belice
- Instalación de Contenedores de Almacenamiento de Residuos Peligrosos en NAMRU-6, Lima, Perú
- Renovación de la Sala de Datos en el Edificio 1, NAMRU-6, Lima, Perú
- Reparación del cerramiento en NAMRU-6, Callao, Lima, Perú

NOTA 21. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

NOTA 22. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la empresa.

SERRANO PROAÑO DISEÑO Y CONSTRUCCIONES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 22. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO Continuación.../

A continuación, se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

El Índice de liquidez para la Compañía en el año 2019 es de 7.27 es decir actualmente la Compañía cuenta con la capacidad necesaria para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de recursos corrientes.

Los resultados son los siguientes:

	<u>Diciembre 31,</u>		:
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Índice de Liquidez	7,27	4,61	

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y activos por impuestos corrientes. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito al 31 de diciembre fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y sus equivalentes	88.270	2.806
Cuentas por cobrar	56.368	66.434

SERRANO PROAÑO DISEÑO Y CONSTRUCCIONES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 22. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO Continuación.../

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Sin embargo, estos esfuerzos no son suficientes para reflejar una situación financiera sólida de la empresa, como se demuestra con los siguientes índices financieros:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Pasivos Totales / Patrimonio	1,00	1,47
Pasivos Totales / Activos Totales	0,50	0,60

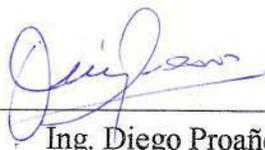
Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2019, el 50% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

NOTA 23. EVENTO SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019, y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (17 de enero de 2020), no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.



Ing. Diego Proaño
Representante Legal



Verónica Muñoz
Contadora General