

SERCUVE CÍA. LTDA.

Estados financieros al 31
de Diciembre de 2019 junto con el informe de los
auditores independientes

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

SERCUVE CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de SERCUVE CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2019, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos descritos en la sección "Fundamento de la opinión con salvedades" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SERCUVE CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2019, así como los resultados integrales, y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedades

Limitaciones al alcance:

- 1) A la fecha de emisión del presente informe no hemos recibido respuesta a nuestras confirmaciones enviadas a las instituciones financieras (Banco Pichincha, Banco Internacional y FIDEVAL Fondos y Fideicomisos), por lo cual, no podemos determinar asuntos que pudieran afectar los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2019.
- 2) Según se menciona en la Nota 23 a los estados financieros, el valor de préstamos de partes relacionadas asciende a US\$ 374,400, sobre las cuales no existe un convenio en el que se especifique fechas de pago, intereses u otras condiciones especiales, en tal circunstancia, no se ha podido determinar el efecto del valor actual de estos valores, al ser considerados como largo plazo.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras 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. Somos independientes de SERCUVE CÍA. LTDA. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Según se menciona en la Nota 26 a los estados financieros, con fecha 16 de marzo de 2020 el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción en todo el territorio nacional, con el objeto de evitar un contagio masivo del coronavirus por la declaratoria de pandemia de COVID – 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud. Los mercados de todo el mundo están experimentando impactos económicos importantes por la crisis de salud, lo que ha generado una afectación en la producción, creando trastornos en la cadena de suministros y en el mercado en general, en tal circunstancia, una recesión mundial es una posibilidad evidente. A la fecha de emisión de nuestro informe, no se ha podido

valorar el impacto sobre los estados financieros por esta causa. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de SERCUVE CÍA. LTDA. de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar SERCUVE CÍA. LTDA., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de SERCUVE CÍA. LTDA.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores 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.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2019, se emite por separado.



GUERRA Y ASOCIADOS CIA LTDA - RNAE: 060



JUAN CARLOS GUERRA ENRÍQUEZ
SOCIO - GERENTE GENERAL



WILLIAM QUINTEROS NOBOA
SOCIO DE AUDITORÍA

Quito, 10 de Junio de 2020

Anexo A

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de SFRCUVE CÍA. LTDA. para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el SFRCUVE CÍA. LTDA. no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto; así como la estructura, el contenido, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros contienen las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

ÍNDICE

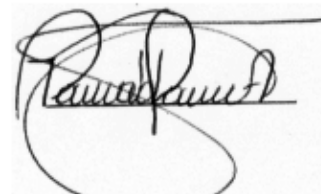
INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES	1
Anexo A.....	3
ACTIVOS	5
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	6
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	9
Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica.....	10
Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas.....	10
Nota 3 - Administración de riesgos.....	17
Nota 4 - Instrumentos financieros.....	19
Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo.....	19
Nota 6 - Inversiones corrientes.....	19
Nota 7 - Cuentas comerciales por cobrar	20
Nota 8 - Otras cuentas por cobrar	20
Nota 9 - Activos no corrientes mantenidos para la venta	20
Nota 10 - Propiedad, planta y equipo	20
Nota 11 - Inversiones no corrientes.....	21
Nota 12 - Otros activos no corrientes.....	21
Nota 13 - Cuentas comerciales por pagar	21
Nota 14 - Otras cuentas por pagar	22
Nota 15 - Provisiones corrientes.....	22
Nota 16 - Impuestos	22
Nota 17 - Otras cuentas por pagar no corrientes	25
Nota 19 - Patrimonio.....	26
Nota 20 - Ingresos ordinarios	27
Nota 21 - Costo y gastos por su naturaleza.....	27
Nota 22 - Otros Ingresos y otros egresos	27
Nota 23 - Transacciones con partes relacionadas	28
Nota 24 - Contratos suscritos, garantías, avales y actos legales	28
Nota 25 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	29
Nota 26 - Aprobación de los estados financieros	29

SERCUVE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	2019	2018
<i>Activos Corrientes</i>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 5/ 2.6)	21,107	21,214
Inversiones Corrientes (Nota 6/ 2.7)	130,000	50,000
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 7/2.8)	175,103	138,111
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 8/2.8)	16,880	22,941
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 16.1/2.14.1)	134,516	160,338
Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta (Nota 9/2.9)	3,590	16,424
Total Activos Corrientes	481,196	409,034
<i>Activos no Corrientes</i>		
Propiedad, Planta y Equipo (Nota 10/2.10)	107,236	109,192
Inversiones no Corrientes (Nota 11/2.7)	30,000	-
Otros Activos no Corrientes (Nota 12)	1,483	-
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 16.7/2.14.2)	4,307	505
Total Activos no Corrientes	143,026	109,697
Total Activos	624,222	518,731


Daniel Alejandro Vela
Gerente General

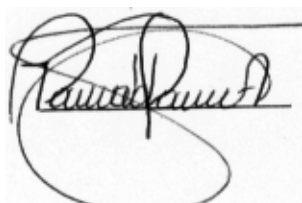

Ronald Ramos
Contador General

SERCUVE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	2019	2018
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 13/2.12)	84,204	147,432
Otras Cuentas por Pagar (Nota 14/2.12)	1,907	17,828
Provisiones Corrientes (Nota 15/2.13)	1,601	6,257
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 16.2/2.14.1)	20,468	33,836
Total Pasivos Corrientes	108,180	205,353
<u>Pasivos no Corrientes</u>		
Cuentas Relacionadas por Pagar no Corrientes (Nota 23)	374,400	174,000
Otras Cuentas por Pagar no Corrientes (Nota 17)	1,483	-
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 18/2.15)	8,861	11,188
Total Pasivos no Corrientes	384,744	185,188
Total Pasivos	492,924	390,541
<u>Patrimonio (Nota 19)</u>		
Capital Social	1,000	1,000
Reservas	230	230
Resultados Acumulados	130,762	106,270
Resultado Neto del Ejercicio	(694)	20,690
Total Patrimonio	131,298	128,190
Total Pasivos y Patrimonio	624,222	518,731


Daniel Alejandro Vela
Gerente General

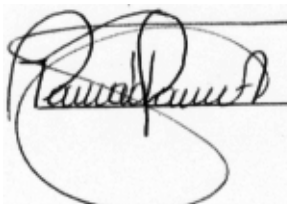

Ronald Ramos
Contador General

SERCUVE CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

	2019	2018
<i>Ingresos y Costos Ordinarios</i>		
Ingresos Ordinarios (Nota 20/2.16)	1,190,933	1,564,360
Costo de Ventas (Nota 21/2.17)	(719,706)	(1,022,474)
Utilidad Bruta en Ventas	471,227	541,886
<i>Gastos Operacionales</i>		
Gastos de Administración (Nota 21/2.17)	(514,679)	(521,621)
Gastos Financieros (Nota 21/2.17)		(520)
Total Gastos Operacionales	(514,679)	(522,141)
Resultado Operacional	(43,452)	19,745
Otros Ingresos (Nota 22)	46,754	9,488
Otros Egresos (Nota 22)	(604)	(10)
Total Otros, Neto	46,150	9,478
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	2,698	29,223
Ingreso/(Gastos) por Impuesto a las Ganancias (Nota 16.3/2.14.1)	(3,392)	(8,533)
Resultado Neto del Ejercicio	(694)	20,690


Daniel Alejandro Vela
Gerente General


Ronald Ramos
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 26 son parte integrante de estos estados financieros.

SERCUVE CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Resultados Acumulados							
	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultados de Adopción NIIF	Resultado Neto del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	1,000	115	115	-	117,767	(7,419)	16,575	128,153
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	16,575	-	(16,575)	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	(16,575)	-	-	(16,575)
Ajustes Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	(4,583)	-	-	-	(4,583)
Ajuste por Impuestos Diferidos	-	-	-	505	-	-	-	505
Resultado Integral Total	-	-	-	-	-	-	20,690	20,690
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	1,000	115	115	(4,078)	117,767	(7,419)	20,690	128,190
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	20,690	-	(20,690)	-
Impuestos Diferidos por Beneficios Definidos	-	-	-	593	-	-	-	593
Impuestos Diferidos por Deterioro Activo Disponible para la Venta	-	-	-	3,209	-	-	-	3,209
Resultado Integral Total	-	-	-	-	-	-	(694)	(694)
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	1,000	115	115	(276)	138,457	(7,419)	(694)	131,298


Daniel Alejandro Vela
Gerente General


Ronald Ramos
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 26 son parte integrante de estos estados financieros.

SERCUVE CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	2019	2018
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes	1,196,000	1,476,676
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(1,266,157)	(1,432,721)
Otros Ingresos (Gastos)	7,579	(1,513)
Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Operación	(62,578)	42,442
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo, neto	(27,929)	(70,872)
Aumento (Disminución) de Inversiones Corrientes	(110,000)	80,000
Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Inversión	(137,929)	9,128
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Recibido y Pago de Obligaciones Financieras, Neto	-	(639)
Recibido y pago de Préstamos con Relacionadas, Neto	200,400	(25,747)
(Pago) de Dividendos	-	(16,575)
Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Financiamiento	200,400	(42,961)
(Disminución) Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(107)	8,609
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	21,214	12,605
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	21,107	21,214


Daniel Alejandro Vela
Gerente General


Contador General

SERCUVE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica

- Nombre de la Compañía: SERCUVE CÍA. LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1791974409001
- Domicilio de la Compañía: NORUEGA 210 Y SUIZA
- Denominación Objetiva (Tipo de Compañía): COMPAÑÍA LÍMITADA
- Nacionalidad: ECUADOR
- Actividad: DE ESTUDIO, PLANIFICACIÓN Y CONSTRUCCIÓN DE PROYECTOS ARQUITECTÓNICOS Y CIVILES

SERCUVE CÍA LTDA. se constituyó en la ciudad de Quito, el 13 de enero 2005, cuyo objeto social es realizar estudios, diseños, gerencia de proyectos, planificación y construcción de proyectos arquitectónicos y civiles. Estudios y asesorías de prefactibilidad y factibilidad de proyectos de obras.

Los socios de la compañía son: El Sr. Daniel Alejandro Vela Guerrero y el Sr. Juan Sebastián Vela Guerrero, son de nacionalidad ecuatoriana y posee cada uno el 50% del capital social.

Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas

A continuación, se describen las políticas contables significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

2.1 - Declaración de cumplimiento

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

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros

2.2 - Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes Al 31 de diciembre de 2019.

2.3 - Pronunciamientos contables y su aplicación

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de

SERCUVE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la “doble carga de información” para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales.

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.:

2.4 – Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- Beneficio al retiro de los empleados en función de supuestos para determinar la estimación de estos beneficios.

2.5 – Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF para PYMES requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

SERCUVE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

iii. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

iv. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

v. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 - Efectivo y equivalentes de efectivo – Sección 2.17 NIIF para PYMES

El 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.

SERCUVE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.7 – Inversiones Corrientes y no Corrientes

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a los 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera. Las inversiones con un vencimiento mayor a 12 meses se presentan en el activo no corriente.

2.8 - Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar- Sección 11NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor nominal, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes

2.9 - Activos mantenidos para la venta

Los activos y grupos de activos se clasifican como mantenidos para la venta si su importe en libros se recupera a través de una transacción de venta en lugar de su uso continuado. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La Gerencia debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del período de un año desde la fecha de clasificación.

2.10 - Propiedades, planta y equipo

2.10.1 – Medición en el momento del reconocimiento– Sección 17.10 NIIF para PYMES

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.10.2 – Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo– Sección 17.15 NIIF para PYMES

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. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación

SERCUVE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.10.3 – Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

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.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<i>Activos Depreciable</i>	<i>Años</i>	<i>Porcentaje de Depreciación</i>
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Equipos de computación	3	33
Vehículos	5	20
Equipo de oficina	10	10

2.10.4 – Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

2.11 – Deterioro del valor de los activos – Sección 11 y 27 NIIF para PYMES

i. Activos financieros medidos a costo amortizado

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.12 – Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por Intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.13 – Provisiones – Sección 21 NIIF para PYMES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.14 – Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES

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

2.14.1 – Impuesto Corriente

El impuesto por pagar 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 impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.14.2 – Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas.



Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de Impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los Importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.14.3 – Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.15 – Beneficios empleados– Sección 28 NIIF para PYMES

Los Impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.15.1 – Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.15.2 – Participación trabajadores

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

2.16 – Reconocimiento de Ingresos– Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

Se considerará los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes cuando aplique esta Norma. Una entidad aplicará esta Norma, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

Los 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 pueda otorgar.

2.16.1 – Venta de servicios – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

2.17 – Costo y gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES

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

2.18 – Compensación de saldos y transacciones

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

Los Ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Nota 3 - Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

3.1 - Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

3.1.1 - Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía realiza las transacciones en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.2 - Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía financia su operación con préstamos que obtiene de sus socios, los cuales no causan interés alguno. No existe un riesgo de tasa de interés a corto y mediano plazo.

3.1.3 - Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La operación de compra de bienes y servicios, se lo realiza a diferentes proveedores, cuyos precios de compra son de acuerdo al mercado, en tal circunstancia, podría existir un riesgo en caso de variaciones de los precios en el mercado nacional e internacional.

3.2 - Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía presenta un 93% de cartera corriente y no tiene cartera vencida mayor a 360 días, en tal circunstancia no existe un riesgo de crédito material sobre las cuentas comerciales por cobrar.

3.3 - Riesgo de liquidez

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	2019	2018
<u>Vencimiento en menos de 1 año:</u>		
Cuentas comerciales por pagar	84,204	147,432
Total	84,204	147,432

3.4 - Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la compañía. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 fueron los siguientes:

	2019	2018
Cuentas comerciales por pagar	84,204	147,432
Cuentas relacionadas por pagar no corrientes	374,400	174,000
	458,604	321,432
<u>(Menos):</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	(21,107)	(21,214)
Deuda neta	437,497	300,218
Total patrimonio	131,298	128,190
Apalancamiento (deuda neta/patrimonio)	333%	234%

R. Silva

SERCUVE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 4 - Instrumentos financieros

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

	2019	2018
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	21,107	21,214
Inversiones corrientes	130,000	50,000
Cuentas comerciales por cobrar	175,103	138,114
Otras cuentas por cobrar	16,880	22,944
Total activos financieros	343,090	232,272
Pasivos financieros		
Cuentas comerciales por pagar	84,204	147,432
Otras cuentas por pagar	892	17,420
Cuentas relacionadas por pagar no corrientes	374,400	174,000
Total pasivos financieros	459,496	338,852

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2019	2018
Caja	130	80
Bancos nacionales	20,977	21,134
Total	21,107	21,214

Nota 6 - Inversiones corrientes

Un resumen de inversiones corrientes es como sigue:

	2019	2018
Fondos de inversión	130,000	50,000
Total	130,000	50,000

A continuación, se detalla las inversiones:

Banco	N° de operación	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa de interés	Saldo por cobrar
FIDEVAL Fondos y Fideicomisos	7740047	25/10/2019	indefinido	5.56%	50,000
FIDEVAL Fondos y Fideicomisos	7743957	18/12/2019	indefinido	4.90%	30,000
FIDEVAL Fondos y Fideicomisos	7740050	25/10/2019	indefinido	4.52%	50,000
Saldo al final del año					130,000

Primer

SERCUVE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 - Cuentas comerciales por cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	2019	2018
Cientes	175,103	138,114
Total	175,103	138,114

7.1 - Antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar

A continuación se describe los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

Rangos en días	2019	2018
Corriente	163,164	76,965
1-30 días	10,973	15,351
31-60	-	8,819
151-180	-	36,979
331-360	966	-
Total	175,103	138,114

Nota 8 - Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2019	2018
Anticipos a proveedores	15,615	22,536
Varías cuentas por cobrar	1,265	408
Total	16,880	22,944

Nota 9 - Activos no corrientes mantenidos para la venta

Un resumen de activos no corrientes mantenidos para la venta es como sigue:

	2019	2018
Bodega edificio Zenn ¹	3,590	16,424
Total	3,590	16,424

Nota 10 - Propiedad, planta y equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2019	2018
Maquinaria y equipo	8,936	11,589
Equipo de oficina	3,378	3,378
Equipo de cómputo	4,518	-
Muebles y enseres	3,455	-
Vehículos	141,804	119,194
Depreciación acumulada	(54,855)	(24,969)
Total	107,236	109,192

¹ Corresponde a una bodega de 6,84 m2 de terreno y área de construcción, está ubicada en E13 Manuel Barreto N32-304 en el Edificio Zenn, su avalúo catastral es por un valor de US\$3.726.

SERCUVE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Saldo Final 2017	Adiciones	Saldo Final 2018	Adiciones	Saldo Final 2019
Maquinaria y equipo	8,134	-	8,134	802	8,936
Equipo de oficina	3,378	-	3,378	-	3,378
Equipo de cómputo	4,518	-	4,518	-	4,518
Muebles y enseres	3,455	-	3,455	-	3,455
Vehículos	43,804	70,872	114,676	27,128	141,804
Subtotal	63,289	70,872	134,161	27,930	162,091
Depreciación acumulada	(11,947)	(13,022)	(24,969)	(29,886)	(54,855)
Saldo al final del año	51,342	57,850	109,192	(1,956)	107,236

Nota 11 - Inversiones no corrientes

Un resumen de inversiones no corrientes es como sigue:

	2019	2018
Fondos de inversión	30,000	-
TOTAL	30,000	-

A continuación, se detalla las inversiones a largo plazo:

Banco	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa de interés	Saldo por cobrar
FIDEVAL Fondos y Fideicomisos	12/10/2018	Indefinido	3.93%	30,000
Saldo al final del año				30,000

Nota 12 - Otros activos no corrientes

Un resumen de otros activos no corrientes es como sigue:

	2019	2018
Intereses FIDEVAL Fondos y Fideicomisos	1,483	-
Total	1,483	-

Nota 13 - Cuentas comerciales por pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	2019	2018
Proveedores nacionales	84,204	147,432
Total	84,204	147,432

Prueba

SERCUVE CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14 - Otras cuentas por pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	2019	2018
IESS por pagar	892	766
Varlas cuentas por pagar	1,015	17,062
Total	1,907	17,828

Nota 15 - Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	2019	2018
Beneficios sociales	1,125	1,100
Participación a trabajadores	476	5,157
Total	1,601	6,257

15.1 - Cambios en participación a trabajadores

El movimiento de participación a trabajadores es como sigue:

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	5,157	2,317
Pagos	(5,157)	(2,317)
Provisión	476	5,157
Saldo al final del año	476	5,157

Nota 16 - Impuestos

El resumen de impuestos es como sigue:

16.1 - Activos por impuestos corrientes

El detalle de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Crédito tributario de IVA	43,788	55,145
Retenciones en la fuente de IVA	68,037	73,186
Retenciones de impuesto a la renta	14,038	-
Retenciones de impuesto a la renta de años anteriores	8,653	32,007
Total	134,516	160,338

16.2 - Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	11,052	13,872
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	9,416	11,431
Impuesto a la renta corriente por pagar	-	8,533
Total	20,468	33,836

Priscilla

SERCUVE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.3 - Impuestos a las ganancias

El detalle de los impuestos a las ganancias es como sigue:

	2019	2018
Gasto de impuesto corriente	3,392	8,533
Total	3,392	8,533

16.4 - Conciliación tributaria

La conciliación tributaria es como sigue:

	2019	2018
Resultado contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	3,174	34,380
(-) 15% Participación a trabajadores	(476)	(5,157)
(+) Gastos no deducibles	2,735	2,886
(+/-) Diferencias temporarias, neto	8,137	2,023
Base Imponible para el impuesto a la renta	13,570	34,132
(A) Anticipo calculado	-	7,652
(B) Impuesto a la renta causado	3,392	8,533
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	3,392	8,533
Menos:		
(-) Crédito tributario de años anteriores	(8,653)	-
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(14,038)	(17,182)
Impuesto a la pagar / (Crédito tributario)	(19,299)	(8,649)

16.5 - Generaciones y reversiones de diferencias temporarias

El detalle de generaciones y reversiones de diferencias temporarias incluidas en la base imponible de impuesto a la renta es como sigue:

	Generación	Reversión	Neto
Año 2019			
Deterioro activo disponible para la venta	12,834	-	12,834
Jubilación patronal	-	(3,207)	(3,207)
Desahucio	-	(1,490)	(1,490)
Total	12,834	(4,697)	8,137

	Generación	Reversión	Neto
Año 2018			
Jubilación patronal	1,553	-	1,553
Desahucio	470	-	470
Total	2,023	-	2,023

Primo

SERCUCVE C(A, LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.6 - Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es como sigue:

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	8,533	2,700
Compensación con retenciones recibidas	(8,533)	(2,700)
Impuesto a la renta causado	3,392	8,533
Saldo al final del año	3,392	8,533

16.7 - Activos y pasivos por impuestos diferidos

El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	2019	2018
Activos por impuestos diferidos	4,307	505
Neto	4,307	505

16.8 - Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos

El movimiento de activos y pasivos por Impuestos diferidos es como sigue:

	Saldo final 2017	Reconocido en otro resultado Integral	Saldo final 2018	Reconocido en otro resultado Integral	Saldo final 2019
Activo por impuesto diferido atribuible a:					
Deterioro Activo Disponible para la venta	-	-	-	3,209	3,209
Jubilación patronal	-	388	388	464	852
Desahucio	-	117	117	129	246
Total activo por impuesto diferido	-	505	505	3,802	4,307

16.9 - Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCCG15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un Informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El Indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del año siguiente conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, Ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía no tiene la obligatoriedad de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas, así como tampoco el informe de precios de transferencia para los ejercicios fiscales del 2019, ya que en dichos períodos existieron transacciones con partes relacionadas que no superan los montos antes mencionados.

16.10 - Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2016 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

*Primer
Voto*

SERCUVE CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 17 - Otras cuentas por pagar no corrientes

El resumen de otras cuentas por pagar no corrientes es como sigue:

	2019	2018
Intereses FIDEVAL Fondos y Fideicomisos	1,483	-
Total	1,483	-

Nota 18 - Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos - OBD, es como sigue:

	2019	2018
Jubilación patronal	7,145	8,500
Desahucio	1,716	2,688
Total	8,861	11,188

18.1 - Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

- El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal es como sigue:

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	8,500	3,381
Ajustes años anteriores	-	3,566
Costo laboral	1,197	1,017
Costo financiero	656	536
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(3,208)	-
Saldo al final del año	7,145	8,500

Primer

SERCUVE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

18.2 - Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el Grupo entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

- El movimiento del valor presente de la obligación por desahucio es como sigue:

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	2,688	1,200
Ajustes años anteriores	-	1,019
Costo laboral	315	301
Costo financiero	203	168
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(1,490)	-
Saldo al final del año	1,716	2,688

Nota 19 - Patrimonio

19.1 - Capital social

La compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores. Al 31 de diciembre de 2019, el capital social es de US\$ 1,000, constituido por 1,000 participaciones de US\$ 1,00 de valor nominal unitario.

19.2 - Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

19.3 - Otras cuentas patrimoniales

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SCJCI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF". - Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

19.4 - Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o

SERCUVE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

Nota 20 - Ingresos ordinarios

El resumen de ingresos ordinarios es como sigue:

	2019	2018
Ingresos de servicios	1,190,933	1,564,360
Total	1,190,933	1,564,360

Nota 21 - Costo y gastos por su naturaleza

El resumen de costo y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
Costo de ventas	719,706	1,022,474
Total	719,706	1,022,474

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
Sueldos y otras remuneraciones	48,710	42,189
Aportes al IESS	9,409	8,493
Beneficios sociales	2,516	5,405
Participación a trabajadores	476	5,157
Obligaciones beneficios definidos empleados	2,371	2,023
Honorarios y comisiones	310,135	353,725
Mantenimiento y reparaciones	11,625	8,575
Arrendamiento de bienes inmuebles	42,035	41,951
Seguros y reaseguros	18,267	13,764
Transporte y combustibles	1,169	1,883
Gastos de gestión	2,442	3,066
Servicios públicos	5,890	6,725
Pago por otros servicios	5,629	5,154
Impuesto y contribuciones	6,996	4,928
Depreciaciones	31,359	13,007
Deterioro activo disponible para la venta	12,835	-
Suministros y materiales	1,679	2,690
IVA cargado al gasto	1,136	2,886
Total	514,679	521,621

Un detalle de gasto financiero por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
Gastos bancarios	-	520
Total	-	520

Nota 22 - Otros ingresos y otros egresos

El resumen de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

Primer Vicepresidente

SERCUVE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2019	2018
Ingreso por juicios ¹	40,302	-
Intereses cobrados	1,620	1,187
Ingresos actuariales	4,698	-
Otros ingresos	134	8,301
Otros gastos	(604)	(10)
Total	46,150	9,478

Nota 23 - Transacciones con partes relacionadas

El detalle de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

	2019	2018
Cuentas por pagar no corrientes relacionadas ²		
Vela Daniel	187,200	72,000
Vela Sebastián	187,200	102,000
Total	374,400	174,000

23.1 - Remuneraciones al personal

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la compañía de manera directa o indirecta se detalla a continuación: 2019 US\$ 6,000 (2018 fue de US\$ 6,000)

Nota 24 - Contratos suscritos, garantías, avales y actos legales

24.1 - Contratos suscritos

A continuación, se presentan los contratos suscritos por la compañía:

- El 1 de agosto de 2018, la compañía celebra el contrato de arrendamiento de un inmueble ubicado en el segundo piso del Edificio Coopseguros, Calle Noruega 210 y Sulza, el plazo del contrato es de dos años a partir del 1 de agosto del 2018 al 31 de julio de 2020, el canon mensual de arrendamiento es de US\$ 850 más IVA, este contrato puede ser renovado por períodos iguales.
- El 9 de enero de 2017, la compañía celebra el contrato de arrendamiento de un lote de 1.764 m2 ubicado en la parroquia Pifo, urbanización Amazonas, el plazo del contrato es de tres años a partir del 9 de enero de 2017 al 7 de enero de 2020, el canon mensual de arrendamiento es de US\$ 2,500 más IVA, este contrato puede ser renovado por períodos iguales.

24.2 - Actos Legales

1. El 20 de marzo de 2019 mediante trámite No 117012018566509 la Dirección Zonal 9 del Servicio de Rentas Internas resuelve aceptar parcialmente la devolución de pago en exceso por concepto de retenciones en la fuente del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2016 por el valor total de US\$2,297.46.
2. El 20 de marzo de 2019 mediante trámite No 117012018566514 la Dirección Zonal 9 del Servicio de Rentas Internas resuelve aceptar la devolución de pago en exceso por concepto de retenciones en la fuente del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2017 por el valor total de US\$11,475.09.

¹ Corresponde a intereses por mora ganados en juicio N°17303-2013-0390 en contra de Noperti Cia Ltda., por causa de mantener facturas impagas.

² Corresponde a valores considerados como préstamo de socios que no generan ningún tipo de interés.

Primo
Vela

SERCUVE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3. El 7 de marzo de 2019 mediante trámite No 117012018581390 la Dirección Zonal 9 del Servicio de Rentas Internas resuelve aceptar la devolución de Retenciones en la Fuente del Impuesto Al Valor Agregado por los meses de febrero de 2016 a julio de 2018 por el valor total de US\$34,541.58.
4. El 10 de abril de 2019 mediante juicio N°17303-2013-0390 SERCUVE CÍA. LTDA. Presenta una demanda en contra de la compañía Noperti Cía Ltda., por causa de mantener facturas impagas por servicios profesionales que ascienden a un valor de US\$76,143.53, además se presenta los intereses legales y los intereses de mora correspondientes que se estiman en US\$90,000. Se acepta parcialmente la demanda y se dispone que Noperti Cía Ltda., pague el importe total de las facturas números 0000456 y 0000457 y además pague los intereses legales y los intereses de mora correspondientes, tomando en cuenta los abonos realizados por la parte demandada y aceptados por la parte actora, los cuales ascienden a US\$40,307.28.

Nota 25 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 10 de junio de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por la afectación económica y social surgida en el país por la presencia imprevista del coronavirus, misma que demanda disposiciones legales que aseguren el cumplimiento de las restricciones necesarias para evitar un contagio masivo de COVID - 19, en tal situación, el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción el 16 de marzo de 2020 por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID - 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representa un alto riesgo de contagio para la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado y a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID - 19 en Ecuador, entre otras, se dispone:

- i) La movilización en todo el territorio nacional, de tal manera que todas las entidades de la Administración Pública Central e Institucional coordinen esfuerzos en el marco de sus competencias con la finalidad de ejecutar las acciones necesarias para mitigar los efectos del coronavirus en todo el territorio nacional,
- ii) Suspender el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión,
- iii) Determinar que el alcance de la limitación es con la finalidad específica de mantener una cuarentena comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria,
- iv) Se declara el toque de queda, sin poder circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional a partir del 17 de marzo de 2020,
- v) Se suspende la jornada presencial de trabajo a partir del 17 de marzo de 2020, para todos los trabajadores y empleados del sector público y del sector privado, sin embargo, se garantiza la provisión de los servicios públicos básicos, y seguirán funcionando las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación y salud, así como los servicios de plataformas digitales,
- vi) El estado de excepción regirá durante sesenta (60) días a partir de la suscripción del decreto ejecutivo y se postergarán según las evaluaciones.

Estas medidas adoptadas en el país con el fin de precautelar la salud de la ciudadanía han generado una afectación en la producción, creando trastornos en la cadena de suministros y en el mercado en general, así como un impacto financiero en las empresas. El impacto económico local y mundial podría depender en parte de cómo reaccione la población ante el virus, sin embargo, el comercio nacional e internacional cae, y una recesión mundial es una posibilidad evidente, hasta que se elaboren respuestas que sean suficientemente ágiles para gestionar la liquidez para sobrevivir a períodos de bajas ventas e ingresos que permitan cubrir sus costos fijos.

Nota 26 - Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados el 10 de junio de 2020, por la Gerencia General.


29 / 29