

SERVILLAVES PÁEZ CIA. LTDA.

**Notas a los Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019**

SERVILLAVES PAEZ CIA. LTDA.

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares americanos)

		Diciembre 31,	
	Notas	2.019	2.018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	66.833,30	18.743,49
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	138.916,07	125.453,47
Inventarios	6	814.851,20	719.464,93
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	7	36.427,48	29.659,92
		<u>1.057.028,05</u>	<u>893.321,81</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	8	69.053,89	54.603,60
Activo por impuesto diferido		4.164,15	1.384,96
		<u>73.218,04</u>	<u>55.988,56</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>1.130.246,09</u>	<u>949.310,37</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones con bancos y financieras	9	298.149,89	191.157,80
Cuentas por pagar comerciales	10	387.743,36	303.483,26
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	11	39.968,44	49.571,91
Cuentas por pagar relacionadas	12	184.037,68	172.728,44
Otras cuentas por pagar	13	2.873,24	5.968,41
		<u>912.772,61</u>	<u>722.909,82</u>
Pasivos no corrientes			
Préstamos de socios a LP		11.638,12	
Provisión para jubilación patronal y desahucio	14	41.373,70	32.576,99
		<u>53.011,82</u>	<u>32.576,99</u>
Total del pasivo		965.784,43	755.486,81
Patrimonio			
Capital social	15	80.400,00	80.400,00
Reserva legal		6.701,40	5.991,72
Resultados de años anteriores		92.123,37	91.853,18
Resultado integral del ejercicio		-14.763,11	15.578,66
Total Patrimonio		<u>164.461,66</u>	<u>193.823,56</u>
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		<u>1.130.246,09</u>	<u>949.310,37</u>

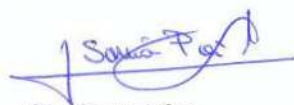

Sra. Sonia Páez
GERENTE GENERAL


Econ. Vilma Rueda
CONTADORA GENERAL

SERVILLAVES PAEZ CIA. LTDA.

Estados de Resultados Integral
Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31 de,	
	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	1.789.426,50	1.698.644,67
Costo de ventas	<u>-1.290.353,84</u>	<u>-1.194.012,23</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	499.072,66	504.632,44
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administracion	26.170,98	28.621,00
De ventas	<u>384.153,30</u>	<u>358.836,88</u>
	<u>-410.324,28</u>	<u>-387.457,88</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	88.748,38	117.174,56
OTROS INGRESOS	20.221,74	12.225,13
OTROS EGRESOS		
Gastos financieros	52.501,07	45.977,16
Impuesto a la salida de divisas	50.726,53	47.044,99
Comisiones	8.606,59	3.715,90
Otros	<u>14.678,23</u>	<u>7.468,28</u>
	<u>-126.512,42</u>	<u>-104.206,33</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-17.542,30	25.193,36
PROVISIONES FINALES		
Participación empleados y trabajadores	0,00	3.779,00
Impuesto a la renta	<u>0,00</u>	<u>7.220,66</u>
	<u>0,00</u>	<u>-10.999,66</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	<u>2.779,19</u>	<u>1.384,96</u>
RESULTADO INTEGRAL NETO	<u>-14.763,11</u>	<u>15.578,66</u>



Sra. Sonia Páez
GERENTE GENERAL



Econ. Vilmania Rueda
CONTADORA GENERAL

SERVILLAVES PAEZ CIA. LTDA.

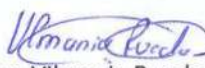
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Capital</u>	<u>Reserva</u>	<u>Adpcion</u>	<u>Ganancias</u>		<u>Resultado</u>	<u>Total</u>
	<u>Social</u>	<u>Legal</u>	<u>de NIIF</u>	<u>Perdidas</u>	<u>Resultados</u>	<u>del</u>	<u>del</u>
			<u>primera vez</u>	<u>Actuariales</u>	<u>Acumulados</u>	<u>ejercicio</u>	<u>Patrimonio</u>
Diciembre 31, 2017	80.400,00	4.832,66	-2.994,84	0,00	96.632,86	23.181,13	202.051,81
Transferencia					23.181,13	-23.181,13	0,00
Apropiación de reserva legal		1.159,06			-1.159,06		0,00
Registro pago final impuesto a la renta 2017					-4.132,89		-4.132,89
Distribucion de dividendos					-10.000,00		-10.000,00
Reconocimiento perdidas actuariales				-8.088,78	-1.585,24		-9.674,02
Resultado integral 2018						15.578,66	15.578,66
Diciembre 31, 2018	80.400,00	5.991,72	-2.994,84	-8.088,78	102.936,80	15.578,66	193.823,56
Transferencia					15.578,66	-15.578,66	0,00
Apropiación de reserva legal		709,68			-709,68		0,00
Registro pago final impuesto a la renta 2018					-4.598,79		-4.598,79
Distribucion de dividendos					-10.000,00		-10.000,00
Reclasificación				8.088,78	-8.088,78		0,00
Resultado integral 2019						-14.763,11	-14.763,11
Diciembre 31, 2019	80.400,00	6.701,40	-2.994,84	0,00	95.118,21	-14.763,11	164.461,66


Sra. Sonia Páez
GERENTE GENERAL


Econ. Vilmania Rueda
CONTADORA GENERAL

SERVILLAVES PAEZ CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-36.916,38	802,47
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.770.966,19	1.668.055,69
Otros cobros por actividades de operación	22.277,02	24.736,08
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	1.793.243,21	1.692.791,77
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.303.593,57	-1.217.738,50
Pago a y por cuenta de los empleados	-458.092,84	-427.890,86
Pago de intereses	-52.501,07	-45.977,16
Otros pagos por actividades de operación	-15.972,11	-382,78
Clases de pagos por actividades de operación	-1.830.159,59	-1.691.989,30
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedad planta y equipo - Neto	-31.838,09	-15.831,54
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	-31.838,09	-15.831,54
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a largo plazo	106.992,09	-15.572,27
Dividendos pagados	-10.000,00	-10.000,00
Cuentas por pagar socios	19.852,19	32.939,29
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	116.844,28	7.367,02
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	48.089,81	-7.662,05
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	18.743,49	26.405,54
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	66.833,30	18.743,49

Sra. Sonia Páez
GERENTE GENERAL

Econ. Vilmania Rueda
CONTADORA GENERAL

SERVILLAVES PAEZ CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO (CONTINUACION)
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares americanos)

	<u>2.019</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (perdida) antes de participacion e impuesto a la renta	-14.763,11	25.193,36
Ajuste por partidas distintas al efectivo	23.405,32	5.411,47
Depreciaciones y amortizaciones	17.387,80	12.256,26
Ajustes por gastos en provisiones	8.874,41	5.539,83
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0,00	-7.220,66
Ajuste por gasto por participacion trabajadores	0,00	-3.779,00
Ajuste de activo por impuesto diferido	-2.856,89	-1.384,96
Cambios en activos y pasivos operativos	-45.558,59	-29.802,36
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar clientes	-18.460,31	-30.588,98
Aumento (disminución) en inventarios	2.113,56	5.567,20
Aumento (disminución) en otros activos	-6.368,64	-382,78
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-13.239,73	-23.726,17
Aumento (disminución) en beneficios a empleados	0,00	975,34
Aumento (disminución) en otros pasivos	-9.603,47	18.353,03
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-36.916,38	802,47



Sra. Sonia Páez
GERENTE GENERAL



Econ. Vilmania Rueda
CONTADORA GENERAL

SERVILLAVES PÁEZ CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

SERVILLAVES PÁEZ CIA. LTDA., es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura pública del 26 de julio de 2007, otorgada ante el Notario vigésimo primero del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 12 de noviembre de 2007.

Objeto Social: La compañía tiene como objeto social la importación, exportación, compra venta, comercialización, mantenimiento, reparación e instalación, distribución, y representación de todo tipo de accesorios y máquinas para copiar llaves y partes accesorias.

Plazo de Duración: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 12 de noviembre de 2007.

Domicilio principal de la empresa: Pedro Barrios N54-174 y Emilio Estrada, Quito - Ecuador

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros bajo NIIF para PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico, aunque modificado por la revalorización del terreno.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades bajo su control.

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 3 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2019 y 2018.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación	Fecha de modificación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	jul-09	may-15
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	jul-09	may-15
Sección 4	Estado de Situación Financiera	jul-09	may-15
Sección 5	Estado de Resultado Integral	jul-09	may-15
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	jul-09	may-15
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	jul-09	may-15
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	jul-09	may-15
Sección 9	Estados Financieros Consolidados y Separados	jul-09	may-15
Sección 10	Políticas, Estimaciones y Errores Contables	jul-09	may-15
Sección 11 y 12	Instrumentos Financieros Básicos y Otros Temas relacionados con los instrumentos financieros	jul-09	may-15
Sección 13	Inventarios	jul-09	may-15
Sección 14	Inversiones en Asociadas	jul-09	may-15
Sección 15	Inversiones en Negocios Conjuntos	jul-09	may-15
Sección 16	Propiedades de Inversión	jul-09	may-15
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	jul-09	may-15
Sección 18	Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	jul-09	may-15
Sección 19	Combinaciones de Negocios y Plusvalía	jul-09	may-15
Sección 20	Arrendamientos	jul-09	may-15
Sección 21	Provisiones y Contingencias	jul-09	may-15
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	jul-09	may-15
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	jul-09	may-15
Sección 24	Subvenciones del Gobierno	jul-09	may-15
Sección 25	Costos por Préstamos	jul-09	may-15
Sección 26	Pagos basados en Acciones	jul-09	may-15
Sección 27	Deterioro del Valor de los Activos	jul-09	may-15
Sección 28	Beneficios a los Empleados	jul-09	may-15
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	jul-09	may-15
Sección 30	Conversión de moneda extranjera	jul-09	may-15
Sección 31	Hiperinflación	jul-09	may-15
Sección 32	Hechos Ocurredos después del período sobre el que se informa	jul-09	may-15
Sección 33	Información a Revelar sobre Partes Relacionadas	jul-09	may-15
Sección 34	Actividades Especializadas	jul-09	may-15
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	jul-09	may-15

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

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

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.3.1 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos fijos, excepto el criterio de revalúo para el terreno.

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.

2.3.2 Período Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre 2019.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2019 y 2018, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

3.2 Activos Financieros

Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta), c) Mantenidos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento:

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que, desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que, en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta.

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales por cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes y servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 90 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. En el caso de la compañía no aplica esta provisión ya que siempre se recupera dentro del mes de facturación.

3.3 Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizarán como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

<u>CONCEPTO</u>	<u>VIDA UTIL</u>
Equipo de oficina	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de computación y software	3 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

3.4 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad, a la fecha de emisión de estos estados financieros no existe una provisión de cuentas incobrables, debido a que no existen saldos pendientes de cobro.

3.5 Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

3.6 Impuesto a las Ganancias

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

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles menos gastos de personal, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Durante el ejercicio 2019 y 2018, el impuesto a la renta corriente en el caso de que se cause se aplicará el 25% sobre las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios o participes establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición cuya participación sea igual o superior al 50% del capital social.

La compañía **SERVILLAVES PÁEZ CIA. LTDA.**, al actuar como agente de retención de impuestos tanto en la fuente como del IVA, cada mes realiza la declaración y pago de estos.

3.7 Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

3.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de estos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

3.9 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.10 Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El Código del Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido

entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos a la misma empresa, así como también tendrán derecho todos los trabajadores independientemente de los años de servicio al beneficio del desahucio. En el Ecuador, estos beneficios post empleo se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Las tasas utilizadas para descontar las obligaciones de beneficios post – empleo (tanto financiadas como no) se determinarán utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondiente a la emisión de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitió una opinión respecto de la tasa de descuento de bonos corporativos en el año 2016 y el Oficio No. SCVS-INMV-2018-00060421 OC el 28 de diciembre del 2018. El oficio indica que, el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio.

A partir del año 2018 con la promulgación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, se establece la deducibilidad del gasto por concepto de jubilación patronal y desahucio únicamente cuando se produzca el pago de dichos beneficios post empleo. Las provisiones que se realicen con afectación a resultados del ejercicio se deben considerar como gastos no deducibles para efectos de la liquidación del Impuesto a la Renta, debiéndose reconocer también el impuesto diferido por las diferencias temporarias que se generen a partir de esta aplicación.

Si existieren provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio, al momento del pago se afectará primero el pasivo constituido en años anteriores, mientras que las reducciones y liquidaciones anticipadas por salidas de personal que no haya alcanzado a este beneficio serán afectados a otros resultados integrales y deberán ser reconocidos en su proporción como un ingreso gravable o no sujeto al impuesto a la renta dependiendo si el gasto que dio inicio a la provisión de estos beneficios post empleo fueron deducibles o no.

Participación a trabajadores

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

3.11 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto, la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.12 Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

3.13 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

3.14 Utilidad neta por participación

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

3.15 Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Tipo de cuenta</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cajas chicas		2.770,00	2.470,00
Bancos			
Banco de Guayaquil	Corriente	57.568,76	7.799,09
Produbanco	Corriente	3.171,10	3.213,76
Banco Internacional	Corriente	3.047,70	4.941,49
Banco Bolivariano	Ahorros	275,74	319,15
		<u>64.063,30</u>	<u>16.273,49</u>
Total		<u>66.833,30</u>	<u>18.743,49</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes Quito no relacionados	104.100,64	86.882,50
Cientes Guayaquil no relacionados	23.602,92	25.474,00
Cientes no relacionados Quito	6.841,73	8.684,47
Cientes no relacionados Quito	2.428,78	2.584,19
Tarjetas de credito	965,35	737,70
Anticipo a proveedores	197,90	6.116,96
Prestamos empleados	4.521,33	4.001,61
Otras cuentas por cobrar	1.873,09	1.830,74
	<u>144.531,74</u>	<u>136.312,17</u>
(-) Provision para cuentas incobrables	-5.615,67	-10.858,70
Total	<u>138.916,07</u>	<u>125.453,47</u>

Luego del análisis de incobrabilidad de cuentas por cobrar clientes se llevo a determinar que la provisión constituida hasta el año 2018, debieron ser reversadas en la parte que se encontraba en exceso.

6. INVENTARIOS

El detalle de las existencias es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario Quito	693.290,05	611.659,45
Inventario Guayaquil	121.537,46	106.768,37
	<u>814.827,51</u>	<u>718.427,82</u>
Importaciones en transito	23,69	1.037,11
Total	<u>814.851,20</u>	<u>719.464,93</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Credito Tributario	16.299,79	15.603,03
Retenciones del IVA	570,01	229,81
Retenciones del impuesto a la renta	4.997,71	5.290,85
Seguros anticipados	4.023,63	216,31
Anticipo impuesto a la renta	10.536,34	8.319,92
Total	<u>36.427,48</u>	<u>29.659,92</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Muebles y enseres	23.228,83	12.714,49	10.514,34	11.968,50
Maquinaria y equipo	17.390,24	7.510,77	9.879,47	11.444,63
Equipo de computación	48.426,08	34.735,55	13.690,53	18.052,73
Equipo de oficina	14.981,06	6.156,68	8.824,38	8.404,16
Vehículos	29.721,72	5.451,55	24.270,17	1.358,55
Software	5.000,00	3.125,00	1.875,00	3.375,00
Total	<u>138.747,93</u>	<u>69.694,04</u>	<u>69.053,89</u>	<u>54.603,57</u>

El movimiento de esta cuenta durante el año 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	91.078,27	-40.049,95	51.028,32
Adiciones	15.831,54		15.831,54
Ajustes		-30,43	-30,43
Gasto depreciación		-12.225,86	-12.225,86
Diciembre 31, 2018	<u>106.909,81</u>	<u>-52.306,24</u>	<u>54.603,57</u>
Adiciones	31.838,12		31.838,12
Gasto depreciación		-17.387,80	-17.387,80
Diciembre 31, 2019	<u>138.747,93</u>	<u>-69.694,04</u>	<u>69.053,89</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

A partir del año 2018 el gasto de jubilación patronal y desahucio se debe considerar como un gasto no deducible, concomitantemente se debe registrar el impuesto por activo diferido a la tasa vigente del impuesto a la renta, el mismo que se afectara a resultados en función del retiro de los empleados. El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo diferido jubilación patronal	1.492,76	706,22
Activo diferido desahucio	706,42	678,74
Activo por impuesto diferido pérdidas	1.964,97	0,00
Total	<u>4.164,15</u>	<u>1.384,96</u>

10. OBLIGACIONES CON BANCOS Y FINANCIERAS

El detalle de obligaciones con Instituciones Financieras es como sigue:

<u>Institucion</u>	<u>Corto</u>	<u>Largo</u>	<u>Total</u>	
	<u>Plazo</u>	<u>Plazo</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Banco de Guayaquil	153.825,73	0,00	153.825,73	55.653,58
Banco Internacional	34.348,69	0,00	34.348,69	22.210,12
Produbanco	33.314,97	0,00	33.314,97	45.814,75
Banco Bolivariano	0,00		0,00	11.385,25
Tarjeta corporativa	76.660,50	0,00	76.660,50	56.094,10
Total	<u>298.149,89</u>	<u>0,00</u>	<u>298.149,89</u>	<u>191.157,80</u>

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Proveedores mercaderia local	24.823,92	15.046,16
Proveedores varios auxiliares local	22.662,08	19.329,56
Proveedores del exterior	340.257,36	269.107,54
Total	<u>387.743,36</u>	<u>303.483,26</u>

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Obligaciones con empleados	16.465,37	17.657,44
Obligaciones con el IESS	5.203,72	4.290,46
Obligaciones con el SRI	18.299,35	16.624,35
Impuesto a la renta empresa	0,00	7.220,66
Participación empleados y trabajadores	0,00	3.779,00
Total	<u>39.968,44</u>	<u>49.571,91</u>

13. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Corto</u> <u>Plazo</u>	<u>Largo</u> <u>Plazo</u>	<u>Diciembre 31, de</u>	
			<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos de socios	184.037,68	11.638,12	195.675,80	172.728,44
Total	184.037,68	11.638,12	195.675,80	172.728,44

14. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Provisión</u> <u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	11.194,53	6.168,60	17.363,13
Provisión año 2018	2.824,89	2.714,94	5.539,83
Ajuste saldo inicial		1.614,53	1.614,53
Otros resultados integrales	6.232,01	1.856,77	8.088,78
Ajuste y / o pagos	-29,28		-29,28
Diciembre 31, 2018	20.222,15	12.354,84	32.576,99
Provisión año 2019	6.048,71	2.825,68	8.874,39
Ajuste y / o pagos	-77,68		-77,68
Diciembre 31, 2019	26.193,18	15.180,52	41.373,70

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **SERVILLAVES PAEZ CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre 2019 y 2018 fue de US\$ 80.400,00, dividido en ochenta mil cuatrocientas participaciones de un dólar cada una. El detalle de los socios y su participación en el capital social es como sigue:

<u>Socios</u>	<u>Numero de</u> <u>participaciones</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>participación</u>	<u>Capital social</u>
Sra. Sonia Páez	50.250,00	62,50%	50.250,00
Sra. Zulay Chu	15.075,00	18,75%	15.075,00
Sra. Elvin Chu	15.075,00	18,75%	15.075,00
Total	80.400,00	100,00%	80.400,00

16. RESERVA LEGAL

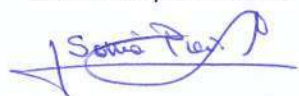
De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá en el siguiente ejercicio económico, el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y a la fecha de emisión aprobación de los estados financieros; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

18. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por la Gerente y Contadora.



Sra. Sonia Pérez
GERENTE GENERAL



Econ. Vilma Rueda
CONTADORA GENERAL