

SERINVEFEVE S.A.
ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de
diciembre del 2018, con opinión de los
auditores independientes.

SERINVEFEVE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Contenido:

Estado de situación financiera	- 4 -
Estado de resultados integral	- 5 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 6 -
Estados de flujos de efectivo	- 7 -
Notas a los estados financieros	- 9 -

ETLGLOBALAUDITUM

Av. De los Shyris N34-40 y
República del Salvador
Edificio Tapia, 8vo piso

Teléfonos: (593-2) 3331946
3332371

www.etl.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
SERINVEFEVE S.A.

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **SERINVEFEVE S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SERINVEFEVE S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia

- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría concluimos si existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsecuentes que permitan una presentación razonable.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Etf-Ec Auditores S.A.

Quito, abril 30, 2019
Registro No. 680



Nancy Proaño
Licencia No. 29431

SERINVEFEVE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	7	3.944	3.034
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	583	77
Otras cuentas por cobrar	9	7.575	14.820
Activos por impuestos corrientes	10	8.086	5.607
Total activos corrientes		20.188	23.538
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	11	1.094.838	1.138.823
Inversiones en asociadas		599	-
Total activos no corrientes		1.095.437	1.138.823
Total activos		1.115.625	1.162.361
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	12	1.213	-
Cuentas por pagar relacionadas	13/16	635.074	638.827
Otras cuentas por pagar	14	20.505	278
Ingresos diferidos		11.850	-
Pasivos por impuestos corrientes	10	3.518	4.278
Beneficios empleados corto plazo	15	86	4.400
Total pasivos corrientes		672.246	647.783
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otras cuentas por pagar	14	399.062	461.798
Total pasivos no corrientes		399.062	461.798
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	21	800	800
Reservas	22	693	693
Resultados acumulados	23	51.286	51.287
Resultado del ejercicio		(8.462)	-
Total patrimonio		44.317	52.780
Total pasivos y patrimonio		1.115.625	1.162.361



Franklin Velasco
Gerente General



TAOPROCONSULT S.A.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SERINVEFEVE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	17	111.761	127.063
Costo de ventas		-	-
GANANCIA BRUTA		111.761	127.063
Gastos de administración	18	(116.399)	(102.410)
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		(4.638)	24.653
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		(168)	(312)
Otros ingresos		516	103
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(4.290)	24.444
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	19		(6.698)
(Pérdida) utilidad del período		(4.290)	17.746
Total resultado integral del año		(4.290)	17.746
Resultado integral atribuible a los propietarios		(4.290)	17.746



Franklin Velasco
Gerente General



TAOPROCONSULT S.A.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SERINVEFEVE S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Notas	Capital pagado	Reservas	Resultados acumulados		Total
			Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<i>21 a 23</i>	800	693	32.734	806	35.034
Reclasificación de cuentas patrimoniales				806	(806)	-
Utilidad neta					17.746	17.746
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<i>21 a 23</i>	800	693	33.540	17.746	52.780
Reclasificación de cuentas patrimoniales				17.746	(17.746)	-
Perdida del Ejercicio					(8.462)	(8.462)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<i>21 a 23</i>	800	693	51.286	(8.462)	44.317



Franklin Velasco
Gerente General



TAOPROCONSULT S.A.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SERINVEFEVE S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>31 de Diciembre</u> <u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	121.097	76.427
Pagado a proveedores y empleados	(53.992)	(56.447)
Utilizado en otros	(58.883)	(15.569)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>8.222</u>	<u>4.411</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	-	(349.129)
Utilizado en acciones y participaciones	(599)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(599)</u>	<u>(349.129)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Proveniente de otras cuentas por pagar	-	346.013
Proveniente de prestamos	1.212	-
Utilizado en dividendos por pagar	(4.172)	-
Utilizado en otros	(3.753)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(6.713)</u>	<u>346.013</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	910	1.295
Saldo al comienzo del año	3.034	1.739
Saldo al final del año	<u>3.944</u>	<u>3.034</u>

(Continúa...)

SERINVEFEVE S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(Pérdida) utilidad neta	(4.290)	17.746
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	43.985	45.707
Provisión cuentas incobrables		1.067
Beneficios empleados		4.314
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(506)	(512)
Otras cuentas por cobrar	7.245	(5.251)
Activos por impuestos Corrientes	(2.480)	(1.506)
Cuentas por pagar comerciales	17.921	(50.124)
Otras cuentas por pagar	(64.745)	
Impuestos por pagar	(760)	(2.716)
Ingresos diferidos	11.852	-
Beneficios empleados	-	(4.314)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>8.222</u>	<u>4.411</u>



Franklin Velasco
Gerente General



TAOPROCONSULT S.A.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

