

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

## **1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **1.1. Constitución y operaciones.**

La compañía **SERVICIOS GUERRECOX S.A.**, se constituyó e inicio sus operaciones comerciales en la ciudad de Esmeraldas con fecha 24 de febrero de 2014 e inscrita en el registro mercantil el 14 de Marzo de 2014, la actividad actual de la compañía está relacionada a la construcción de toda obra en ingeniería civil, mecánica industrial, eléctrica.

Los estados financieros, han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados Financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

Su principal accionista es una persona jurídica de nacionalidad ecuatoriana. Véase Nota 15.

### **1.2. Empresa en funcionamiento.**

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha. Se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales y el resultado de las operaciones.

### **1.3. Aprobación de los estados financieros.**

La información contenida en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 es responsabilidad de la Administración de **SERVICIOS GUERRECOX S.A.** los mismos que han sido emitidos con la autorización de fecha 22 de marzo del 2020 del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

### **Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

### **2.2. Bases de Presentación de los Estados Financieros.**

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), y leyes promulgadas por la Superintendencia de compañías y de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, dichos estados financieros son preparados de acuerdo con el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América. En el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos.

### **2.3. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":**

El 20 de noviembre de 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual, estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2010 hasta el 1 de enero de 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

#### **2.4. Transacciones en moneda extranjera**

Al preparar los estados financieros de la entidad individual, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada período que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha.

Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no-monetarias calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no han sido reconvertidas. Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los resultados del período en que surgen

#### **2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

A continuación, se resume las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

#### **2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo**

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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

#### **2.7. Cuentas y documentos por cobrar**

Las cuentas y documentos por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado

Las cuentas documentos por cobrar, incluyen principalmente clientes locales, anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el estado de resultados integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;

Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;

Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

**2.8. Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico o a su valor neto de realización, el que resulte menor; el costo de los inventarios de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El valor neto realizable de productos terminados es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos el costo del inventario y los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

**2.9. Estimación para inventario obsoleto y/o dañado –**

La Compañía al cierre del periodo en función de la observación física de los inventarios determina una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y/o daño, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de uso. La provisión para inventario obsoleto y/o dañado se carga a los resultados del año.

**2.10. Activos pagados por anticipado –**

Se registra este activo cuando el pago por los bienes y/o servicios se ha realizado antes de que se obtenga el derecho de acceso a esos bienes y/o se reciban los servicios. En ambos casos, se espera recibir los bienes y/o servicios dentro de doce meses. Por la naturaleza de las transacciones éstos activos no califican son activos intangibles ni diferidos.

**2.11. Activos por impuestos corrientes**

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

\*Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

**2.12. Propiedades, planta y equipos (NIC 16)**

El rubro de propiedades, plantas y equipos se presenta al costo neto, que comprende el costo de adquisición del bien menos su respectiva depreciación acumulada, correspondiente a cada categoría de activo, y de ser aplicable, de la provisión por deterioro que se haya estimado.

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro de valor.

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- *Adquiridos por la entidad*
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un período contable
- Generen beneficios económicos futuros a la compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La compañía mantenga el control de estos activos.

**2.12.1. Medición en el momento del reconocimiento**

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprende:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

**2.12.1.1. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

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

<b>Propiedades, Planta y Equipos</b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Equipos de Computo	3
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de Oficina	10
Maquinaria y Equipo	10

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedad, planta y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la compañía, aquellos bienes de propiedades, planta y equipo que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual. Adicionalmente, no existe evidencia que la compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de la propiedad, planta de su ubicación actual.

**2.13. Activos intangibles, neto –**

**2.13.1. Reconocimiento –**

Son reconocidos cuando son. i) identificables para la Compañía, ii) posee el control sobre el recurso en cuestión y iii) existan beneficios económicos futuros.

Un activo es identificable si:

Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o

Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

Una entidad controlará un determinado activo siempre que tenga el poder de obtener los beneficios económicos futuros que procedan de los recursos que subyacen en el mismo, y además pueda restringir el acceso de terceras personas a tales beneficios.

Entre los beneficios económicos futuros procedentes de un activo intangible se incluyen los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos o servicios, los ahorros de costo y otros rendimientos diferentes que se deriven del uso del activo por parte de la entidad.

**2.13.2. Medición inicial –**

Un activo intangible se medirá inicialmente por su costo, y se reconocerá si, y sólo si:

Es probable que los beneficios económicos futuros, que se han atribuido al mismo fluyan a la Entidad; y

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

El costo del activo puede medirse con fiabilidad.

La entidad evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

**2.13.3. Medición posterior –**

La entidad elegirá política contable entre el modelo del costo o el modelo de revaluación. Si un activo intangible se contabiliza según el modelo de revaluación, todos los demás activos pertenecientes a la misma clase también se contabilizarán utilizando el mismo modelo, a menos que no exista un mercado activo para esa clase de activos.

Una clase de activos intangibles es un grupo de activos que tienen similar naturaleza y utilización en las operaciones de la entidad. Las partidas pertenecientes a la misma clase de activos intangibles se revaluarán simultáneamente para evitar revaluaciones selectivas de activos, y también que los importes de los activos intangibles en los estados financieros representen una mezcla de costos y valores referidos a fechas diferentes.

**2.13.4. Modelo del costo**

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su costo menos la amortización y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro del valor.

**2.13.5. Vida útil –**

Una entidad evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La entidad considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

**2.13.6. Valor residual –**

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el *método de línea recta sobre su vida útil estimada*.

La vida útil estimada y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

**2.14. Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

**2.15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que, a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

**2.16. Pasivos por impuestos corrientes**

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

**2.17. 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 imposables o deducibles y partidas que no 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 período.

**2.18. Impuestos diferidos:**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas 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 imposables. Se reconocerá 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 podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la estimación 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.

**2.18.1. 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.

**2.19. Provisiones**

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por lo cual se constituye provisión con cargo a resultados comprenden principalmente a los descritos en la Nota 16.

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;

- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.
  
- Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

**2.19.1. Beneficios a los empleados –**

• **Beneficios sociales de corto plazo:**

Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del gasto operativo. La Compañía no generó utilidades por tanto no se presenta saldo en esta cuenta.

Beneficios sociales (Décimo tercer y décimo cuarto sueldos): Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

**2.20. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la construcción de toda obra en ingeniería civil, mecánica industrial, eléctrica. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

**2.21. Costos y Gastos**

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.

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

El costo de producción incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de materia prima hasta la transformación de producto terminado, incluyendo aquellos gastos que involucren material de embalaje, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la compañía.

Los gastos de ventas corresponden sueldos y comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

**2.22. Estado de Flujos de Efectivo**

Los flujos originados por actividades de la operación incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

**2.23. Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**2.24. NIIF 9 Instrumentos Financieros**

Esta norma especifica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprar; vender partidas no financieras. Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39, no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros. Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidos al costo amortizado. La compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

**2.24.1. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses, incluyendo los intereses implícitos, se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento de interés resultare inmaterial. El período de crédito para la venta de bienes oscila entre 30, 45 y 60 días.

**2.24.2. Préstamos y Cuentas por cobrar.**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses (de existir) desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

**2.24.3. Baja en cuentas de un activo financiero.**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o

La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso.

La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control

**2.24.4. Pasivos financieros.**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.24.5. Baja en cuentas de un pasivo financiero.**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

**2.25. Normas nuevas y revisadas en medición del valor razonable y revelaciones.**

**2.25.1. NIIF 13 - Medición del Valor Razonable**

La Compañía ha aplicado la NIIF 13 desde el período anterior. La NIIF 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable.

El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros e instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable y mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son valor razonable (por ejemplo, el valor neto de realización a efectos de la medición de los inventarios o el valor de uso con fines de evaluación de deterioro).

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Asimismo, la NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación.

La NIIF 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero del 2014. Adicionalmente, las disposiciones transitorias específicas en la norma establecen que no es necesario aplicar los requisitos de revelación establecidos en la norma, en referencia a la información comparativa proporcionada por períodos antes de la aplicación inicial de la norma. De acuerdo con estas disposiciones transitorias, la Compañía no ha revelado información requerida por la NIIF 13 para el período comparativo 2015.

A parte de las revelaciones adicionales, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros de **SERVICIOS GUERRECOX S.A.**

**2.25.2. Modificaciones a la NIC 1 – Presentación de partidas en otro resultado integral**

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las modificaciones a la NIC 1- Presentación de Partidas en Otro Resultado Integral. Las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del período cuando se cumplen determinadas condiciones. Los impuestos sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos.

Las modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva, y, por lo tanto, la presentación de partidas de otro resultado integral se ha modificado para reflejar los referidos cambios. Aparte de los cambios de presentación antes mencionados, la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 no da lugar a ningún impacto en el resultado del período, la utilidad y el resultado integrales total.

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

#### **3.1. Deterioro de activos**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por el Grupo, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

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

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

### **3.2. Impuesto a la renta corriente**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

### **3.3. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

#### **3.3.1. Índices de precios al consumidor**

Cambios en los índices de precios al Consumidor, el siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC).

<b>AÑO TERMINADO 31 DICIEMBRE</b>	<b>VARIACION PORCENTUAL</b>
2015	3
2016	1.12
2017	(0.2)
2018	(0.4)
2019	(0.3)

#### **3.3.2. Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

##### **Riesgo de mercado**

##### **Riesgo de tasa de interés**

Al 31 de diciembre de 2019, si bien la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras locales, los flujos de caja operativos son considerados sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

**Riesgo de precio**

La Compañía opera mayormente en el mercado local y por su característica de operación los precios de los bienes y servicios contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

**Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia, no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar a Clientes).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar, con lo cual su riesgo no significativo sumado a la alta rotación de sus cuentas por cobrar. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

**3.3.3. Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de estos a través del uso de préstamos financieros locales. A continuación, se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activo corriente</u>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>25,353.11</u>	<u>87,480.32</u>
	25,353.11	87,480.32
<u>Pasivo corriente</u>		
Obligaciones bancarias y financieras C/P.	53,423.64	53,684.99
Pasivos por impuestos corrientes	18,087.33	20,852.67
Pasivos acumulados	<u>11,757.28</u>	<u>16,175.52</u>
	83,268.25	90,713.18
<b>Ratio de liquidez</b>	<b>0.3</b>	<b>1.0</b>

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

**3.3.4. Riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de esta, y continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la ratio de apalancamiento. Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo Obligaciones bancarias, Cuentas por pagar Proveedores, a Compañía Relacionada y Otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

La ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue el siguiente:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>		
<u>Obligaciones corrientes</u>		
Obligaciones bancarias (*)	53,423.64	53,684.99
Documentos y Ctas. por pagar C/P.	349,491.98	73,336.58
<b>Subtotal obligaciones corrientes</b>	<b>402,915.62</b>	<b>127,021.57</b>
<u>Disponibilidad del efectivo</u>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	25,353.11	87,480.32
Patrimonio neto	209,860.78	197,046.80
<b>Capital total</b>	<b>235,213.89</b>	<b>284,527.12</b>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>1.71</b>	<b>0.45</b>

(\*) Incluye porción corto y largo plazo.

**NIF 11 – Acuerdos conjuntos – Contabilizaciones de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.**

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación con como contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

La NIF 15 Ingresos de Actividades ordinarias procedentes con contratos con clientes. Esta norma especifica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos. Esta norma reemplaza en su totalidad a la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Si determina la forma de reconocer los ingresos de los contratos excepto aquellos que se encuentra entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro arrendamiento financiero.

Establece 5 pasos para ayudar a la entidad cuando reconocer el ingreso:

Identificar el contrato con el cliente; Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

Identificar la obligación de desempeño del contrato; Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlo en la evaluación del reconocimiento del ingreso.

*Determinar el precio de la transacción;* Esta lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o servicios. Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación.

Asignación de precios en las transacciones a las obligaciones de desempeño en el contrato; Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior, se requiere que la entidad asigne un precio de la transacción a cada obligación de desempeño (a cada bien o servicio que sea distintos) por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.

Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las Asignaciones de Desempeño  
Esta norma contiene orientación sobre ciertos asuntos que surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos; Esta NIIF para periodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2019 o después, y se permite su aplicación anticipada

### **3.4. NIIF 16 Arrendamientos**

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 con anterioridad a esta aceptación

La NIIF 16 deroga:

NIC 17 Arrendamientos

NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento

SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos

SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendamiento y para el arrendador

### **3.5. NIIF 17 Contratos de seguros**

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2021, se permite su aplicación anticipada en entidades que apliquen NIIF 9 y 15 con anterioridad a la aplicación de esta NIIF 17.

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO.**

La cuenta efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están constituidos como sigue:

	<b>(Dólares)</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Caja:</b>		
Caja Chica	342.61	100.00
<b>Bancos nacionales:</b>		
Banco de Guayaquil S.A.	10.50	68,260.32
Banco Pichincha C.A.	25,000.00	19,120.00
<b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>25,353.11</b>	<b>87,480.32</b>

**Bancos:** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a saldos que la Compañía mantienen en cuentas nacionales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

**NOTA 5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR C/P.**

Los documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están constituidos como sigue:

	<b>(Dólares)</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Cuentas por cobrar - relacionadas</b>		
Berating	10,274.04	10,274.04
Celda Muisne	5,846.64	3,024.40
Cameron Consult	18,931.57	14,930.57
Rilebe	95,163.66	-
Consortio Atacames	36,989.39	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	97,327.86	5,000.00
<b>Otras cuentas por cobrar</b>		
Préstamos a empleados	2,150.00	650.00
Anticipo a empleados	9,891.97	-
<b>Total Documentos y Ctas. por cobrar C/P.</b>	<b>276,575.13</b>	<b>33,879.01</b>

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan en el Estado de Situación Financiera se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

Cuentas por cobrar – relacionadas. – Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan prestamos a corto plazo que la Compañía otorga a sus empresas relacionadas para capital de trabajo y gastos de gestión. Los montos aquí descritos no generan intereses.

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**NOTA 6. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO.**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos pagados por anticipado son como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Pagos por anticipado</b>		
Seguros pagados por anticipado	11,123.44	7,577.68
<b>Anticipo de proveedores</b>		
Anticipo a proveedores locales	78,440.00	5,250.00
Anticipo a Sub - Contratistas	39,258.14	39,258.14
<b>Total pagados por anticipado</b>	<u><u>128,821.58</u></u>	<u><u>52,085.82</u></u>

La Compañía incurre como política corporativa desembolsos efectuados por pagos de primas de seguros y otros anticipos por compra de activos. Véase Nota 20.

**NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los impuestos anticipados es como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Credito tributario en compras	37,157.98	11,308.17
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<u><u>37,157.98</u></u>	<u><u>11,308.17</u></u>

**Retenciones en la fuente:** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a las retenciones que le han realizado a la Compañía por las compras de bienes y servicios y los anticipos de impuesto a la renta y que será utilizado con la declaración de impuesto a la renta del ejercicio 2019.

Las retenciones pueden ser reintegradas mediante solicitud de pago en exceso, presentando el reclamo de pago indebido o utilizando directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en la declaración; la opción así escogida respecto al uso del saldo del crédito tributario deberá ser informado oportunamente a la administración tributaria.

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**NOTA 8. ACTIVO FIJO, NETO.**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un detalle de las propiedades es como sigue:

Detalle	Saldo 31/12/2018	Adiciones	Ventas/bajas	Saldo 31/12/2019
<b>Activos no depreciables</b>				
Terreno	60,200.00	-	(47,500.00)	12,700.00
<b>Activos depreciables</b>				
Maquinaria y equipo	37,052.80	99,197.20	-	136,250.00
Vehiculos	32,593.00	-	(5,816.21)	26,776.79
<b>Obas en curso:</b>	<b>5,717.84</b>	<b>8,942.83</b>	<b>(5,009.64)</b>	<b>9,651.03</b>
Materiales	5,009.64	-	(5,009.64)	-
Accesorios	708.20	354.59	-	1,062.79
Herramientas	-	4,326.09	-	4,326.09
Maquinaria menor	-	4,262.15	-	4,262.15
<b>Subtotal Activos</b>	<b>135,563.64</b>	<b>108,140.03</b>	<b>(58,325.85)</b>	<b>185,377.82</b>
Dep.Acum. Maquinaria Y Equipo	-	(6,158.39)	-	(6,158.39)
Dep.Acum. Vehiculos.	-	(4,819.82)	-	(4,819.82)
<b>(-) Depreciación acumulada</b>	<b>-</b>	<b>(10,978.21)</b>	<b>-</b>	<b>(10,978.21)</b>
<b>Total Activo fijo, neto.</b>	<b>135,563.64</b>	<b>97,161.82</b>	<b>(58,325.85)</b>	<b>174,399.61</b>

De acuerdo con la política establecida por la Gerencia de la compañía, en lo que respecta a la cobertura de Seguros, la Compañía mantiene las propiedades asegurados al 100% de su costo total. Véase primas de seguros pagadas por anticipado *Nota 6 y Nota 20*.

**NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLE, NETO.**

Al 31 de diciembre de 2019 corresponden principalmente a la adquisición de licencia del software contable que la Compañía mantiene dentro del rubro de activos intangibles.

	<b>(Dólares)</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activos intangibles</b>		
Software y Licencias	313.60	-
<b>Total activos intangibles, netos.</b>	<b>313.60</b>	<b>-</b>

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

**NOTA 10. INVERSIONES PERMANENTES.**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene proyectos de inversión con la construcción a través de compañías relacionadas para cubrir con dichos proyectos, un detalle de dichas inversiones es como sigue:

	<b>(Dólares)</b>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Inversiones permanentes</b>		
Inversiones en proyectos	-	40,779.60
<b>Total inversiones permanentes</b>	<u>-</u>	<u>40,779.60</u>

**NOTA 11. OBLIGACIONES BANCARIAS C/P.**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 un detalle de las obligaciones que la compañía mantiene en el corto plazo es como sigue:

	<b>(Dólares)</b>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Instituciones financieras</b>		
Banco de Guayaquil S.A.	53,423.64	53,684.99
<b>Total obligaciones bancarias C/P</b>	<u>53,423.64</u>	<u>53,684.99</u>

Préstamo recibido para capital de trabajo por el Banco de Guayaquil S.A. durante el 2017 con un interés de 11.83% y vencimiento en 2021.

**NOTA 12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR C/P.**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las Cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	<b>(Dólares)</b>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Documentos y Ctas. por pagar no relacionadas</b>		
Ctas. Por pagar - locales	6,485.91	7,979.78
<b>Anticipos recibidos</b>		
Anticipos recibidos por obras en proceso	343,006.07	65,356.80
<b>Total Documentos y Ctas. por pagar C/P.</b>	<u>349,491.98</u>	<u>73,336.58</u>

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**NOTA 13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los Impuestos por pagar, incluyen principalmente documentos por pagar para operaciones de la compañía.

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Retenciones de Impuesto a la Renta</b>		
1% Suministros	1,291.83	460.09
2% Varios	134.75	21.86
8% Alquiler	816.00	64.00
<b>Retenciones de IVA</b>		
Rt. IVA 10%	45.00	-
Rt. IVA 30%	82.59	7.51
Rt. IVA 70%	1,005.76	133.73
Rt. IVA 100%	54.00	-
<b>Impuesto a la Renta</b>		
Impuesto a la Renta del ejercicio	14,657.40	20,165.48
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<u><u>18,087.33</u></u>	<u><u>20,852.67</u></u>

**Impuesto a la renta del ejercicio:** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a la provisión del impuesto a la renta causado. Véase nota 22.

**NOTA 14. PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los Pasivos Acumulados, están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Obligaciones con el IESS</b>		
Provisión - Participación de trabajadores	11,757.28	16,175.52
<b>Total pasivos acumulados</b>	<u><u>11,757.28</u></u>	<u><u>16,175.52</u></u>

**Beneficios sociales.** - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía tiene como política registrar provisiones por vacaciones. Todas las demás provisiones corresponden a beneficios sociales anuales a los que tienen derecho los empleados de la Compañía, que han cumplido con ciertos criterios de acuerdo con disposiciones establecidas en el Código de Trabajo en el Ecuador.

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**NOTA 15. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social de la compañía está compuesto de la siguiente forma:

	<u>US\$</u>	<u>%</u>
<b>Accionistas</b>		
CONSTRUCTORA RILEBE S.A.	800.00	100%
<b>Total Capital Social</b>	<u><b>800.00</b></u>	<u><b>100%</b></u>

El paquete accionario estaba representado por 800 acciones ordinarias y nominativas por un valor nominal de US\$ 1.00.

**NOTA 16. RESERVAS**

La Ley de Compañías establece una apropiación del 5% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 el saldo es de US\$ 79,450.87

**NOTA 17. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Los aportes servirán para aumentar el capital de la Compañía. Durante el 2019 se recibieron US\$ 29,782.91. Sin embargo, debido a los sucesos descritos la *Nota 24. Eventos Subsecuentes*, los trámites administrativos de capitalización de aportes fueron aplazados para el 2020. No obstante, Según Junta General de Accionistas, se resolvió reversar los aportes mantenidos con mayor de un año en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 por un monto de US\$ 39,153.18.

El saldo para capitalizar de los aportes al 31 de diciembre de 2019 es de US\$ 77,642.75, según comentarios de la administración dichos aportes serán regularizados durante del 2021.

**NOTA 18. INGRESOS**

Durante el año 2019 y 2018 en detalle es el siguiente:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>		
Por prestación de servicios de construcción	586,900.00	427,457.76
<b>Total de ingresos</b>	<u><b>586,900.00</b></u>	<u><b>427,457.76</b></u>

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**NOTA 19. COSTOS POR SU NATURALEZA**

Durante el año 2019 y 2018 en detalle es el siguiente:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Costos de ventas</b>		
Adquisición de materia de construcción	22,306.52	150,473.41
Materiales y suministros	81,903.01	-
<b>Costos de ventas</b>	<u><b>104,209.53</b></u>	<u><b>150,473.41</b></u>

**NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

Durante el año 2019 y 2018 en detalle es el siguiente:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Gastos de ventas</b>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	44,100.00	51,636.11
Beneficios sociales, indemnizaciones y otros	13,820.14	6,205.00
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	8,190.84	8,253.05
Honorarios profesionales y dietas	24,894.88	32,396.37
Otros gastos de venta	35,543.52	446.35
Depreciación de activos fijos	10,978.21	2,852.00
Garantías entregadas	-	3,462.61
<b>Otros costos</b>		
Promoción y publicidad	702.84	18,099.40
Transporte	35,440.00	8,415.59
Consumo de combustible y lubricantes	10,797.87	8,889.26
Gastos de viaje	6,552.71	1,754.50
Gastos de gestión	4,878.00	7,567.24
Arrendamientos operativos	9,910.00	2,933.99
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	1,241.91	88.00
Mantenimiento y reparaciones	15,313.18	-
Seguros y reaseguros	10,120.96	-
Impuestos, contribuciones y otros.	12,550.16	5,885.20
Comisiones y similares	33,403.77	-
Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos.	57,078.75	-
Instalación, organización y similares	-	4,527.61
Servicios públicos	985.47	2,122.41
Otros	45,708.29	2,745.02
<b>Gastos de Administración y ventas</b>	<u><b>382,211.50</b></u>	<u><b>168,279.71</b></u>

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**NOTA 21. GASTOS FINANCIEROS**

Durante el año 2019 y 2018 en detalle es el siguiente:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Comisiones bancarias, honorarios, tasas, otros	18,751.93	-
Intereses con instituciones financieras	3,345.20	-
Otros gastos financieros	-	867.86
<b>Total gastos financieros</b>	<u><b>22,097.13</b></u>	<u><b>867.86</b></u>

**NOTA 22. IMPUESTO A LA RENTA**

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades gravables durante el año 2018 y 22% por año 2019. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en equipos nuevos que se destinen a producción, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se realice el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria. Según el artículo 19 de la misma Ley, Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta. La autoridad fiscal no ha determinado a la compañía en los últimos seis años. Sin embargo, la facultad determinadora le permite revisar los impuestos de la compañía en los tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con su obligación de presentar la declaración de impuestos.

**SERVICIOS GUERRECOX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Durante el ejercicio fiscal de 2019, el gasto de impuesto a la renta causado fue determinado como sigue:

	<b>(Dólares)</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad (Pérdida) antes de 15% Participación de trabajadores e Impuesto a la Renta	78,381.84	107,836.78
(-) Participacion de trabajadores	<u>(11,757.28)</u>	<u>(16,175.52)</u>
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>66,624.56</b>	<b>91,661.26</b>
Tasa aplicable:	22%	22%
<b>Impuesto a la Renta causado</b>	(14,657.40)	(20,165.48)
Anticipo impuesto renta	-	3,677.39
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>14,657.40</b>	<b>20,165.48</b>
(-) Retenciones del ejercicio fiscal	<u>(8,828.00)</u>	<u>(8,549.16)</u>
<b>Impuesto a pagar (Crédito T. a favor de la Cia.)</b>	<b><u>5,829.40</u></b>	<b><u>11,616.32</u></b>

**NOTA 23. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS**

El 31 de diciembre de 2004, se publicó el Registro Oficial Suplemento No. 494, la reforma al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como que, si estas se hubieren efectuado entre antes no relacionados, denominados precios de plena competencia.

**NOTA 24. EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión de este informe, esto es al 31 de agosto de 2020 a través de Decreto Presidencial N°1017 del Presidente Constitucional de la República del Ecuador, Lic. Lenin Moreno Garcés resuelve establecer el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional debido a la pandemia mundial denominada COVID-19, debido a este suceso pueden generarse eventos subsecuentes por **SERVICIOS GUERRECOX S.A.**