

Ing. Danny Xavier Tituaña Q.
AUDITOR EXTERNO
dannyconta@yahoo.com
0982643408 -02 2204-4321
Registro No. SC-RNAE 1193

SERTELVAG CIA. LTDA

Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019,
E Informe de los Auditores Independientes

SERTELVAG CIA. LTDA.

Estados Financieros

Por el año terminado a 31 de diciembre del 2019

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances Generales	5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 25

Abreviaturas usadas:

- ✓ **US\$** - Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
- ✓ **NIA** - Normas Internacionales de Auditoría
- ✓ **NEC** - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- ✓ **NIC** - Normas Internacionales de contabilidad
- ✓ **NIIF** - Normas Internacionales de Información Financiera

Compañía - SERTELVAG CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

SERTELVAG CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SERTELVAG CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La gerencia de SERTELVAG CIA. LTDA., Es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2019 basados en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SERTELVAG CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados con base en principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha.

Fundamentos de la Opinión

5. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe anteriormente, en la sección responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la Auditoría de los estados financieros, son independientes de SERTELVAG CIA. LTDA, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos.

Énfasis

6. Sin calificar nuestra opinión, es importante señalar lo descrito por la Administración de SERTELVAG CIA. LTDA, ha identificado que el valor de las pérdidas ha disminuido el patrimonio. Énfasis que no modifica nuestra opinión de la elaboración de los Estados Financieros ya que cumplen con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros Requerimientos legales y reglamentarios

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2019, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Junio 23, 2020



Ing. Danny Xavier Tituaña Quilumba
AUDITOR EXTERNO
Registro Superintendencia de Compañías
Registro No. SC-RNAE 1193

b) ESTADO DE RESULTADOS

SERTELVAG CIA.LTDA				
ESTADO DEL RESULTADO				
Al 31 de Diciembre de 2019 vs 2018				
	NOTAS	2019	%	2018
Ingresos por Actividades Ordinarias	10	231,427.21	0.0%	84,962.12
(-) Costos Ventas	11	9,476.73	4.1%	67,842.73
(=) GANANCIA BRUTA		221,950.48	0.0%	17,139.39
(+) Otros Ingresos		3,179.72	0.0%	3,600.86
(-) Gastos Administrativos	12	221,041.13	2332.5%	346,063.64
(-) Gastos Ventas		0.00	0.0%	0.00
(-) Costos Financieros		0.00	0.0%	0.00
(-) Otros Egresos		3,389.64	35.8%	583.85
(=) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	13	699.43	100.0%	(325,907.24)
(-) Gasto Impuesto a la Renta		148.63	0.0%	-
(-) GtosUtilidad Trab. + Reservas		104.91	0.0%	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		445.89	0.0%	(325,907.24)

Ver Notas a los estados financieros

Ing. Jaime Litvinov León
C.c. 1705938452
f) Representante Legal

CPA. Mauricio Washington
RUC. 1713228482001
f) Contador General

a) ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

SERTELVAG CIA.LTDA					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
Al 31 de Diciembre de 2019 vs 2018					
	NOTAS	Final 2019	N	Final 2018	N
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	5,778.50	0.3%	1,158.10	0.1%
Inversiones		500.00	0.0%	0.00	0.0%
Deudores Comerciales Otras Cuentas	4	533,020.25	46.5%	612,535.36	47.0%
Crédito Tributario		39,591.36	3.3%	34,547.17	2.5%
Inventarios	5	5,812.44	0.5%	19,174.79	1.0%
Total Activo Corriente		582,702.55	50.8%	666,805.31	51.6%
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades, Planta y Equipo	4	315,707.58	27.5%	869,838.53	28.8%
Otros Activos		248,251.20	21.6%	248,251.20	19.4%
Total Activo no Corriente		563,958.79	48.2%	1,118,089.73	48.2%
TOTAL ACTIVO		1,146,661.34	100.0%	1,784,895.03	100.0%
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Proveedores	8	10,985.89	1.2%	32,288.80	3.4%
Cuentas por Pagar Personal		210,088.80	23.0%	240,879.76	26.1%
Otras cuentas por pagar		67,333.69	7.7%	0.00	0.0%
Total Pasivo Corriente		288,408.38	27.7%	273,168.56	29.5%
PASIVO NO CORRIENTE					
Obligaciones Instituciones Financieras	7	55,327.44	4.0%	97,711.20	10.2%
Otras cuentas por pagar		554,972.95	48.4%	179,291.32	0.0%
Total Pasivo no Corriente		610,300.39	53.3%	276,992.52	29.5%
TOTAL PASIVO		898,708.77	100.0%	550,161.08	100.0%
PATRIMONIO NETO					
Capital Social	9	6,120.00	0.5%	6,120.00	0.3%
Aporte a Futuras Capitalizaciones		847,786.58	73.9%	410,161.38	22.9%
Reserva		2,280.52	0.2%	2,280.52	0.2%
Reserva Revalorización Patrimonio		15,036.25	1.4%	15,444.29	0.8%
Resultado NIIF		-	0.0%	0.00	0.0%
Resultados Acumulados		231,038.54	20.1%	219,851.56	12.1%
Pérdidas Acumuladas		(488,108.92)	-42.5%	-	0.0%
Resultado del ejercicio		689.43	0.1%	(725,907.90)	-40.4%
TOTAL PATRIMONIO		246,952.57	21.3%	1,234,733.95	69.1%
TOTAL PATRIMONIO = PASIVO		1,146,661.34	100.0%	1,784,895.03	100.0%

Ver Notas a los estados financieros

Ing. Jaime Litvinov León
C.c. 2705938452
El Representante Legal

CPA. Mauricio Washington
RUC. 1713228482001
El Contador General

c) ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

SEITELVAG CUALTOA
Estado de Cambios en el Patrimonio
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre 2019

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS DE ACCIONES O ACCIONES PARA FUTURAS CAPTALIZACIONES	RESERVAS						OTROS RESULTADOS INTERMEDIOS			RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO O
			RESERVA FUNDACION Y PATRIMONIO	RESERVA DE CAPITAL	OTROS RESULTADOS INTERMEDIOS	PROVISIONES A PLAZA Y OTROS	OTROS RESULTADOS INTERMEDIOS	RESERVAS ACUMULADAS	RESERVAS ACUMULADAS	RESERVAS ACUMULADAS	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	RESULTADO NETA DEL PERIODO		
INICIAL COMPLETOS US	200	142	36402	34833	30484	34833	30484	36402	36402	36762				
BALDO AL FINAL DEL PERIODO 2019	6.03.00	40.603	2.260.34	5.888.20							329.807.30	448.338.83		
31 de Diciembre de														
CORRECCIONES DE ERROR:														
Ajustes reconocidos mediante NF														
DETALLE AJUSTES POR NIF:														
Ajustes reconocidos mediante NF 2019														
Movimiento NF 2019		40.603												
Resultado del Periodo														
BALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NIF	5.039.88	347.746.64	3.283.55	15.888.20							329.807.30	-176.57.543		
												999.43		
												999.43		
												999.43	266.803.88	

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS AJUSTES POR NIF A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA Y LOS EFECTOS DE LA COMOLACION DEL PATRIMONIO HAN SIDO RATIFICADOS
POR LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS O ACCIONISTAS O POR EL APODERADO DEL ENTE QUE EJERCE ACTIVIDADES EN EL PAIS, QUE CONCORDO Y APROBO LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIF

Ing. Jaime Licetina Ladin
C.C. 1705378452
Representante Legal

CPA. Mauricio Washington
RUC 1713328482003
C. Contador General

d) ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

SERTELVAO CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
MÉTODO INDIRECTO

Para el Año que termina el 31 de Diciembre de 2013 vs 2012

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL		2013	2012
EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	CÓDIGO	(En US\$)	(En US\$)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	80	2,408.31	-15,181.38
Clases de cobros por actividades de operación	8001	3,007.70	20,545.02
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	800101	238,578.20	247,937.80
Cobros procedentes de regalías, licencias, arrendamientos y otros ingresos de actividades operativas	800102	225,964.48	234,538.94
Cobros procedentes de otros ingresos operativos con propósito de retribución a una entidad	800103	-	-
Cobros procedentes de acciones y participaciones, arrendamientos y otros beneficios de otras entidades	800104	-	-
Cobros cobrados por actividades de operación	800105	3,779.02	3,668.28
Clases de pagos por actividades de operación	8002	-234,289.20	-473,471.88
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	800201	-51,792.72	-473,471.88
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	800202	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	800203	-	-
Pagos a otros proveedores, entidades y otros organismos deudores de las partes relacionadas	800204	-80,780.78	-
Clases de pagos por actividades de operación	800205	-	-
Dividendos pagados	800206	-	-
Dividendos recibidos	800207	-	-
Intereses pagados	800208	-	-
Intereses recibidos	800209	-	-
Intereses a las ganancias pagados	800210	-	-
Cargos enajenados (cobrados) de efectivo	800211	-	-
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	900	-	-
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	9001	-	-
Efectivo cobrados por adquisición de acciones u otros valores para el control	9002	-	-
Efectivo cobrado en la compra de participaciones en controladas	9003	-	-
Otros cobros por la venta de acciones u instrumentos de deuda de otras entidades	9004	-	-
Otros pagos para adquirir acciones u instrumentos de deuda de otras entidades	9005	-	-
Otros cobros (pagos) de efectivo	9006	-	-
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	990	-1,300.00	235,500.00
Aporte en efectivo por aumento de capital	9901	85,900.00	85,700.00
Financiación por emisión de títulos valores	9902	-	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	9903	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	9904	-	-
Pagos de préstamos	9905	-75,200.00	85,000.00
Pagos de préstamos por adelantamientos financieros	9906	-	-
Ingresos procedentes de subvenciones del gobierno	9907	-	-
Dividendos pagados	9908	-	-
Intereses recibidos	9909	-	-
Otros ingresos (cobrados) de efectivo	9910	-	-
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9911	25,947.07	-7,237.58
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9912	2,408.31	-15,181.38
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	9913	1,701.31	3,287.35
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	9914	3,779.62	1,866.97
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	9915	609.43	263,807.24
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	9916	-	-
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	9917	-	-
Ajustes por gastos por deterioro (deterioros por deterioro) reconocidos en los resultados	9918	-	-
Ajustes (cobrados) de moneda extranjera no realizada	9919	-	-
Ajustes en cambio de moneda extranjera	9920	-	-
Ajustes por gastos en provisiones	9921	-	-
Ajuste por participaciones en controladas	9922	-	-
Ajuste por pagos basados en acciones	9923	-	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9924	-	-
Ajustes por gastos por impuesto a la renta	9925	-	-
Ajustes por gastos por participación trabajadores	9926	-	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9927	-	-
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	9928	3,248.87	165,984.42
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	9929	66,580.47	58,544.82
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	9930	28,486.07	25,887.28
Incremento (disminución) en anticipos de proveedores	9931	1,000.00	50,138.55
Incremento (disminución) en inventarios	9932	-31,200.00	-
Incremento (disminución) en otros activos	9933	-	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9934	-	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9935	-	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9936	20,070.81	238,750.00
Incremento (disminución) en subvenciones de clientes	9937	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	9938	-	-
Flujo de efectivo neto procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9939	3,007.70	275,443.02

Ing. Jaime Robinson León
C.C. 1705838452
Representante legal

CPA. Mauricio Washington
RUC: 1712228482001
E Contador General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 de diciembre del 2019**

1. INFORMACIÓN GENERAL

SERTELVAG CIA. LTDA. Es una compañía de nacionalidad ecuatoriana; se constituyó el 04 de abril de 1995 en la ciudad de Quito, con su domicilio a la ciudad de Quito, Parroquia: Mariscal Sucre, Calle 12 de Octubre, N26-97, Referencia: A una cuadra de la Plaza Artigas, Telf. 02298-6606, email: jlcon@sertelvag.com.ec

El objetivo social es venta al por menor de Equipos de Telecomunicaciones: Celulares, Tubos Electrónicos, Etcétera. Incluye Partes Y Piezas En Establecimientos Especializados

Capital de trabajo y Situación Financiera

La Administración de la Compañía de acuerdo con sus evaluaciones sobre la operación con base a sus planes de negocios futuros y actuales, presupuestos y perspectivas, ha elaborado los estados financieros de la Compañía con base en principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha.

El paquete accionario se encuentra representado de la siguiente forma;

N.	Identificación	Nombres y Apellidos	Nacionalidad	Tipo de Inversión	Capital
1	1704609567	Bustamante Cortez Monica Del Pilar	Ecuador	Nacional	3,080.00
2	1705938452	León Lalama Jaime Litvinov	Ecuador	Nacional	3,040.00
TOTAL					6,120.00

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación y revelación. - Los estados financieros adjuntos de SERTELVAG CIA. LTDA. Comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Arrendamientos operativos. -La Compañía incluye dentro de sus actividades comerciales el arrendamiento a terceros de sus propiedades de inversión. La Compañía ha determinado, con base en la evaluación de los términos y condiciones de los contratos de arrendamiento suscritos, que retiene para sí todos los riesgos u derechos de las propiedades arrendadas y por lo tanto, los contratos de arrendamiento los clasifica como arrendamientos operativos.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas incobrables. -La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Estimación para deterioro de inventarios. -La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a la antigüedad de las partidas y su expectativa de uso. La gerencia sostiene que la estimación para deterioro del inventario para el período corriente no ha variado en relación a los períodos anteriores por cuanto la expectativa de uso de los inventarios es alta.

Vida útil y valor residual de activos. -La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. Durante el ejercicio, el valor residual y la vida útil de los activos no ha variado significativamente por lo que la gerencia estima que cualquier cambio en las estimaciones señaladas no es significativo en los resultados del ejercicio presente y futuros.

Deterioro de propiedad, muebles y equipo. -La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Provisiones. - Dadas las incertidumbres inherentes al reconocimiento de las provisiones, los desembolsos utilizados para cubrir el importe real de las mismas puede diferir; sin embargo, la gerencia manifiesta que la determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación,

tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores, actuarios o peritos.

2.3 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios representan activos disponibles para la venta, que sirven para la prestación de un servicio y se espere su uso o consumo en el corto plazo o en el ciclo normal de operación. Se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Cuando lo amerita, los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (rotación, caducidad, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su uso o venta y registrada en los resultados del ejercicio.

2.5 PROPIEDAD, PLANTA MUEBLES Y EQUIPO

Reconocimiento. -Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizado.

En el caso de que se construya una propiedad o instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los

costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación cuando se trate de activos aptos.

Medición posterior al reconocimiento. -Posterior al reconocimiento inicial, los edificios son presentados a su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Cuando el activo incrementa su importe producto de las revaluaciones, este importe se reconoce como parte de los resultados integrales y se acumula en el patrimonio bajo el concepto de reserva por valuación de edificios. Si existe una disminución en relación a reavalúos anteriores, el incremento previo se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de los edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo y de forma parcial a medida en que el activo es depreciado en base a su importe revaluado. Estas transferencias no pasan por los resultados del ejercicio.

Los efectos de la revaluación de los edificios sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

El resto de activos que componen la propiedad, planta y equipo se miden aplicando el modelo del costo menos la depreciación acumulada, menos cualquier pérdida por deterioro.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las propiedades, muebles y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, muebles y equipo.

Método de depreciación, vida útil y valor residual. - El costo y costo revaluado de las propiedades, muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Edificios	40
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Baja de propiedad, muebles y equipo. - La propiedad, planta y equipo pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias (pérdidas) generadas por la venta de propiedades, planta y equipos no se clasificarán como ingresos (gastos) ordinarios sino como utilidad (pérdida) en venta de activos fijos fuera de los ingresos (gastos) ordinarios.

2.6 ACTIVOS INTANGIBLES

Reconocimiento de intangibles de adquisición separada. - Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen inicialmente por su costo. El costo generalmente comprende todos los costos relacionados a la adquisición (deduciendo cualquier descuento derivado de la compra) y los costos de instalación o ubicación para dejar al intangible apto y en las condiciones necesarias para ser utilizado. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulado.

Método de amortización, vida útil y valor residual. - La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada del intangible o en función al acuerdo contractual según sea el caso. La amortización es reconocida a lo largo de la vida útil del intangible en los resultados como un gasto.

La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable. La vida útil se definirá en función a la expectativa de uso del intangible o de acuerdo al contrato que otorga el derecho de uso del activo. De manera general, la amortización de los activos intangibles se encuentra de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Software	3

El valor residual de los activos intangibles se estima en cero a menos que exista un mercado activo donde comercializarlos o exista un compromiso en firme de adquirir el intangible al término de su uso por parte de la Compañía.

2.7 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS TANGIBLES E INTANGIBLES

Al final de cada período, SERTELVAG CIA. LTDA. evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un ajuste en la revaluación.

2.8 IMPUESTOS

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

Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos. - Se calculan sobre las diferencias temporarias (impositivos o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.9 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando SERTELVAG CIA. LTDA. Tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período,

considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación. Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

2.10 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos. - El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuário).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuário se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores. - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores de las utilidades de la Compañía de cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones. - La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.11 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

2.12 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que SERTELVAG CIA. LTDA. pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes. - Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Ingresos por prestación de servicios. - Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos por intereses. - Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.13 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.14 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

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

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

2.15 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Los principales activos financieros con los que cuenta la compañía son las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar. - Las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar

sondados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 45 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

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

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero. - Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero (expira la acción de cobro); o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Si se trata de cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar, éstas se dan de baja cuando han expirado los derechos de cobro de las mismas, se ha declarado la quiebra legal del cliente o cuando no se espere obtener ningún beneficio económico.

2.16 PASIVOS FINANCIEROS

Préstamos. - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 30 a 180 días.

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

Baja de un pasivo financiero. - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es remplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales remplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

2.17 MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

EFFECTIVOS PARA LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 de diciembre del 2019

Normas enmendadas

NIIF 10	Estados financieros consolidados
NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades
NIC 27	Estados financieros consolidados y separados
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros
NIC 36	Revelaciones de la cantidad recuperable para activos no financieros
NIC 39	Novación de derivados y continuación de la contabilidad de cobertura

Interpretaciones nuevas

CINIIF 21	Gravámenes
-----------	------------

DISPONIBLES PARA ADOPCIÓN TEMPRANA PARA LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 de diciembre del 2019

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para re-emitir la información comparativa para la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 7	Revelaciones adicionales de la contabilidad de cobertura que resultan de la introducción sobre la contabilidad de cobertura en la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 10	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando esta no constituya un negocio	Enero 1, 2016
NIIF 11	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	Enero 1, 2016

NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2017
NIC 16	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC38		
NIC 16	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2016
NIC41		
NIC 19	Enmiendas para aclarar los requerimientos que se relacionan de cómo las contribuciones de empleados o de terceros que estén vinculados con el servicio deben ser atribuidas a los períodos de servicio	Enero 1, 2015
NIC 28	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando esta no constituya un negocio	Enero 1, 2016
NIC 39	Enmiendas a la contabilidad de coberturas	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
Varios	Mejoramientos a anuales Ciclo 2010-2012	Julio 1,2015
Varios	Mejoramientos a anuales Ciclo 2011-2014	Julio 1,2015

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se componen de lo siguiente:

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Caja	23.55	23.97
Bancos	3,752.95	1,144.20
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	3,776.50	1,168.17

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTROS	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Cuentas por Cobrar Clientes	474,778.19	458,038.87
Otras Cuentas por Cobrar	75,343.25	160,555.21
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(17,101.19)	(8,538.72)
TOTAL CUENTAS POR COBRAR Y OTROS	533,020.25	610,055.36

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden desde 30 a 90 días dependiendo del tipo de cliente, contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no generan intereses y son recuperables en la moneda de funcional de los estados financieros.

La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables en base a la estimación que la gerencia considera adecuada de acuerdo con el riesgo potencial de cobro. La antigüedad de las

cuentas por cobrar y la situación de los clientes son constantemente monitoreadas para asegurar el cobro efectivo de la cartera.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre un detalle de los inventarios es el siguiente:

NOTA 5. INVENTARIOS	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Inventario de Productos	-	-
Inventario de Suministros y Materiales	5,818.44	13,274.49
TOTAL INVENTARIOS	5,818.44	13,274.49

Terminado el inventario físico al 31 de diciembre del 2019, conforme lo establece la NIC 8.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es el siguiente:

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Costo:	Muebles & Enseres	Vehículos	Maquinaria y Equipo	Equipo de Oficina	Equipo Computo	Instalaciones y Const.	Edificios	Total PPyE
Saldo 1 enero 2019 NIF	53,796.92	109,499.35	44,839.25	15,423.14	72,432.85	45,230.18	365,374.97	686,646.64
Ajustes	(1,609.51)	-	-	(48.82)	-	(34,608.23)	-	(36,266.56)
Saldo 31 Diciembre 2019	52,187.41	109,499.35	44,839.25	15,374.32	72,432.85	10,621.95	365,374.97	650,380.08
Compra - Ingreso	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo 31 Diciembre 2019	52,187.41	109,499.35	44,839.25	15,374.32	72,432.85	10,621.95	365,374.97	650,380.08
Depreciación y Deterioro Acumulados:								
Saldo 01 Enero 2019 NIF	(21,171.27)	(108,838.59)	(6,833.42)	(15,039.14)	(71,367.32)	(10,671.95)	(80,406.44)	(317,328.13)
Depreciación Anual	-	-	-	-	-	-	(17,344.36)	(17,344.36)
Saldo 31 Diciembre 2019	(21,171.27)	(108,838.59)	(6,833.42)	(15,039.14)	(71,367.32)	(10,671.95)	(100,750.80)	(334,672.49)
Saldo en Libro PPyE al 31 Dic. 2019	31,016.14	60,660.76	38,005.83	385.18	1,065.53	-	264,624.17	315,707.59

Se encuentra realizado el levantamiento de inventario de activos fijos al 31 de diciembre del 2019,

7. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los préstamos y obligaciones financieras tienen la siguiente composición:

NOTA 7. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Obligaciones Financieras	35,327	97,711
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	35,327	97,711

(1) Préstamo solidario e incondicional (pagaré), fue otorgado en años anteriores.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

NOTA 8. PROVEEDORES POR PAGAR

Proveedores por Pagar
Cuentas por Pagar Personal

Al 31 de diciembre	
2019	2018
10,583.39	32,268.69
210,038.99	248,879.76
220,622.38	281,148.45

- (1) En la partida Cuentas por Pagar Personal, se encuentra reconocido las obligaciones con los empleados y el estudio actuarial.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de tasa de interés, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidos a continuación.

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas fijas de interés.

Riesgo de crédito

Se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

La Compañía mantiene una cartera diversificada, la distribución de sus productos lo hace a nivel nacional. No existen concentraciones significativas de riesgo de crédito dentro de la Compañía.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales. El objetivo de la Compañía es mantener un balance entre la continuidad de financiamiento y flexibilidad a través del uso de préstamos bancarios. Monitorea continuamente los flujos efectivos proyectados y reales, conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando las ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

9. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 el capital autorizado de la compañía es de USD 6.120,00 y el capital suscrito y pagado es de USD 6.120,00 que corresponden a seis mil ciento veinte acciones nominativas y ordinarias de un dólar (USD 1,00) cada una.

NOTA 9. PATRIMONIO	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Capital Social	6,120	6,120
Aportes a Futuras Capitalizaciones	347,787	410,161
Reservas		
Reserva Legal	2,280	2,280
Reserva Revalorización Patrimonio	15,698	15,698
	17,979	17,979
Resultados Acumulados		
Utilidades Retenidas	332,028	219,632
Pérdidas Ejercicios Anteriores	(438,104)	-
Otras Pérdidas	-	-
Resultados Acumulados NIIF por Primera Vez	-	-
Reserva Capital	(106,076)	219,632
Resultado del Ejercicio		
Resultado del Ejercicio	699	(325,907)
TOTAL PATRIMONIO	266,509	327,984

(1) El patrimonio sufre variaciones debido a la acta de junta aprobada por los socios de la empresa

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

- (1) La Reserva Legal, ha superado el porcentaje legal establecido por el ente de control, para lo cual la Junta General de Accionistas, ha procedido autorizar dicho incremento, con el objetivo de disminuir el riesgo de liquidez de la empresa.
- (2) La cuenta Aportes a Futuras Capitalizaciones, expresa la resolución tomada por la junta general de accionistas, para efectuar un incremento de capital de trabajo en concordancia con el Art.140, en su numeral 4, de la Ley de Compañías.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

RESULTADOS ACUMULADOS	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Utilidades Retenidas	(332,028)	219,632
Pérdidas Ejercicios Anteriores	438,104	-
Resultado del Ejercicio	(699)	-
Resultados Acumulados NIIF por Primera Vez	-	-
Reserva Capital	-	-
	<u>105,376</u>	<u>219,632</u>

Las siguientes partidas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

- **Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.** Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas; sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.
- **Reserva de Capital.** El saldo acreedor de la reserva de capital podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas y además podrá ser capitalizado en la parte que exceda estas pérdidas. El saldo de esta cuenta podrá ser devuelto en el caso de la liquidación de la Compañía.

10. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

NOTA 10. INGRESOS	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Bienes y Servicios	231,427	84,982
Otros Ingresos	3,180	3,601
TOTAL INGRESOS	234,607	88,583

Los ingresos son de la venta y comercialización de productos del giro del negocio.

11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

NOTA 11. COSTO DE VENTAS	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Costo de Venta	9,476.73	67,842.73
TOTAL COSTO DE VENTAS	9,477	67,843

12. GASTOS DE ADMINISTRACION

NOTA 12. GASTOS ADMINISTRATIVOS	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Gastos Operacionales	221,041.13	346,063.64
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	221,041.13	346,063.64

13. IMPUESTO A LA RENTA

NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Impuesto a la Renta Corriente	148.63	-
Utilidad Trabaj. + Reservas	104.91	-
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA	253.54	0.00

14. EVENTOS SUBSECUENTES

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de los estados financieros (mayo 31, 2020) que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos por la Gerencia de SERTELVAG CIA. LTDA. el 31 de mayo del 2020 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.