

SERVIANDINA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

Servicios Empresariales del Austro S.A. SEREMAUSTRO fue establecida bajo las leyes ecuatorianas, el 15 de diciembre de 2010, con el objeto de dedicarse a brindar, servicio técnico, servicios administrativos, contables, soporte de sistemas informáticos. En el año 2011 en virtud de los manejos comerciales y de marketing se decide por unanimidad que la compañía cambie su denominación a “SERVIANDINA S.A.”.

Durante el periodo 2019, las actividades de la compañía se concentraron principalmente en la prestación de servicios de sistemas informáticos a las compañías Induglob S.A. (36%), Marcimex S.A. (56%), Cybersur S.A. (8%), compañías relacionadas por administración y accionistas comunes. (Véase nota 5).

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos. - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones. - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.
(Continuación)

b. Efectivo y equivalentes de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase nota 4).

c. Activos financieros

Los activos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se han transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

d. Propiedades y equipos

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.
(Continuación)

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de la propiedad y equipo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

e. Deterioro de los activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.
(Continuación)

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

f. Pasivo financieros

Los pasivos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

Después del reconocimiento inicial los pasivos financieros, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

g. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios. La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2019 y 2018 del 25% sobre la utilidad gravable (Véase nota 16).

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.
(Continuación)

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que va a poder compensar dichas diferencias. (Véase nota 17).

h. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de la prestación del servicio en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas y descuentos.

La compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas y se hayan satisfecho las obligaciones de desempeño que establece la NIIF 15.

Durante el periodo 2019 los ingresos de la compañía se concentraron principalmente en la prestación del servicio de Asistencia técnica y Soporte Informático, tal como el Mantenimiento de sistemas informáticos.

i. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran el momento que se los conoce y en el período al que corresponden.

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La compañía durante el año 2018, conjuntamente con el actuario consultor realizaron un estudio con la finalidad de determinar lo adecuado y exigible de la provisión por jubilación patronal, luego del estudio realizado y actualizado por el periodo 2018, se confirmó que aproximadamente el 0,54% de empleados del Grupo Consensocorp han llegado a cumplir 25 años de tiempo de servicio, es decir con derecho a jubilación patronal, por lo que los directores del grupo corporativo decidieron como política corporativa solamente provisionar la jubilación de los empleados mayores a 10 años.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.
(Continuación)

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase nota 16).

k. Pronunciamientos contables y su aplicación

i) Nuevas modificaciones que no han sido adoptadas en estos estados financieros

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia
NIIF 16	Arrendamientos	Identificación de los contratos de arrendamiento como su tratamiento contable en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores; esta norma sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; y puede optarse por una aplicación temprana, pero, solo si también se aplica NIIF 15.	1 de enero de 2019

La Compañía no efectuó la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, (Véase nota 24).

l. Instrumentos financieros por categoría

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Corto plazo US\$	Corto plazo US\$
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	987.357	302.821
Cuentas por cobrar comerciales	454.892	145.816
Activos por impuestos corrientes	6.118	74.845
Anticipo entregado a proveedores	1.537.619	8.012
	-----	-----
Total activos financieros	2.985.986	531.494
	=====	=====
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>		
Cuentas por pagar comerciales	137.734	52.163
Anticipo recibido de clientes	2.307.082	-
Pasivos por impuestos corrientes	91.402	14.512

Total pasivos financieros	2.536.218	66.675
	=====	=====

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Fondos rotativos	258	200
Bancos	987.099	302.621
	-----	-----
Total	987.357	302.821
	=====	=====

NOTA 5 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Tal como se establece en la nota 1, las actividades de la compañía principalmente se concentraron en la prestación de servicios de sistemas a las compañías Induglob S.A., Marcimex S.A., Cybersur S.A., Cuarmuebles S.A., Ingeniomotors S.A., compañías relacionadas por administración y accionistas comunes. El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas durante los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Servicios prestados	2.950.822	1.440.042
Sueldos Gerencia y Subgerencia	77.928	10.632

El saldo de cuentas y documentos por cobrar a compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Marcimex S.A. (1)	279.228	69.509
Induglob S.A. (1)	175.664	50.493
Cybersur S.A.	-	24.655
Cuarmuebles S.A.	-	731
Varios	-	428
	-----	-----
Total	454.892	145.816
	=====	=====
<u>Cuentas por pagar</u>		
Marcimex S.A.	15.177	-
<u>Anticipos recibidos</u>		
Marcimex S.A. (2)	1.294.296	-
Induglob S.A. (2)	1.012.786	-
	-----	-----
Total	2.322.259	-
	=====	=====

NOTA 5 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

- (1) Corresponde a la facturación efectuada por concepto de servicios de soportes informáticos, la cual es liquidada mediante los cobros correspondientes efectuados a inicios del año 2020.
- (2) Corresponden anticipos recibidos para la implementación del sistema contable SAP Cloud Services, proyecto que está a cargo de Serviandina S.A., valores que serán liquidados durante el año 2020, a través de la facturación efectuada a las compañías relacionadas.

El 27 de mayo de 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece: Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de

A la fecha de emisión de los estados financieros la administración junto con sus asesores legales y tributarios se encuentra analizando las operaciones con partes relacionadas locales y domiciliadas en el exterior, para la presentación del Anexo e Informe de Precios de Transferencia por el período fiscal 2019 y, consideran que la aplicación de la normativa de precios de transferencia no afectará la base imponible y consecuentemente el impuesto a la renta causado por la compañía en el año 2019.

NOTA 6 - ANTICIPO ENTREGADO A PROVEEDORES

El saldo de anticipos entregados a proveedores al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforman de la siguiente manera:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Proveedores locales (1)	1.528.658	8.012
Proveedores del exterior	8.961	-
	-----	-----
Total	<u>1.537.619</u>	<u>8.012</u>
	=====	=====

- (1) Incluye un valor de US\$1.508.870 por concepto de anticipo entregado al proveedor ENTAEH360 S.A. (Socio de SAP), en razón de la adquisición de las licencias del sistema SAP Cloud Services, valores que serán liquidados hasta junio del año 2020, cuando se encuentre implementado y entre en marcha el sistema SAP (Véase nota.26).

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprenden:

NOTA 7 - **ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**
(Continuación)

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Crédito tributario IVA	-	68.727
Retenciones en la Fuente	6.118	6.118
	-----	-----
Total	6.118	74.845
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de IVA	22.447	7.123
Retenciones en fuente de impuesto a la renta	2.529	5.747
Impuesto a la renta	65.634	1.642
	-----	-----
Total	90.610	14.512
	=====	=====

NOTA 8 - **OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

Los saldos de otros activos no financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Préstamos a empleados	8.093	517
Seguros empleados	5.602	4.125
Otros deudores	4.535	-
	-----	-----
Total	18.230	4.642
	=====	=====

NOTA 9 - **PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019 el movimiento de los componentes que conforman las propiedades y equipos es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>1 de</u> <u>enero de</u> <u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>(-)</u> <u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>de 2018</u> <u>US\$</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>(-)</u> <u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>de 2019</u> <u>US\$</u>	<u>Vida</u> <u>útil</u> <u>Años</u>
Terrenos	2.389.264	16.124	-	2.405.388	-	-	2.405.388	-
Muebles y equipo de oficina	1.047	-	-	1.047	-	-	1.047	10
Equipo de computación	750.961	822.345	(381.711)	1.191.595	226.572	(1.450)	1.416.717	3
	3.141.272	838.469	(381.711)	3.598.030	226.572	(1.450)	3.823.152	
Menos: Depreciación acumulada	(294.327)	(181.201)	146.034	(329.494)	(312.800)	240	(642.054)	
Total valor neto	2.846.945	657.268	(235.677)	3.268.536	(86.228)	(1.210)	3.181.098	

NOTA 10 - ACTIVO INTANGIBLE

A continuación, se presenta el movimiento del activo intangible al 31 de diciembre de 2018 y 2019:

	<u>Saldo al</u> <u>1 de</u> <u>enero de</u> <u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>de 2018</u> <u>US\$</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre de</u> <u>2019</u> <u>US\$</u>
Costo Software Corp. SIC	245.647	-	245.647	284.945(1)	530.592
Menos: Amortización acumulada	(104.757)	(43.351)	(148.108)	(43.351)	(191.459)
Total valor neto	140.890	(43.351)	97.539	241.594	339.133

- (1) Corresponden desembolsos incurridos en el proyecto que se encuentra en curso por la implementación del sistema SAP S4 Hana y que de acuerdo a la Administración se estima que entre en marcha en junio del 2020, a partir de lo cual se procederá con el reconocimiento de la amortización correspondiente.

NOTA 11 - VALORES PAGADOS POR ANTICIPADO

El saldo al 31 de diciembre de 2019, por un valor de US\$ 220.840 (US\$ 111.701 durante el año 2018), corresponde a valores pagados por adelantado por servicios a ser recibidos correspondientes a renovación de licencias y soporte Oracle y segundo año suscripción de licencia Tableau y Oracle Advance, valores que son reconocidos en los resultados del ejercicio de acuerdo con el principio del devengado en función de los servicios que sean recibidos.

NOTA 12 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

A continuación, se presenta el saldo de las cuentas que conforman otros pasivos no financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Proveedores almacén	-	492
Descuentos empleados	1.556	1.556
Otras cuentas por pagar varias (1)	93.668	319.134
Total	95.224	321.182

- (1) Incluye US\$93.317 por concepto de provisión de la cuota de suscripción por licenciamiento del sistema contable SAP Cloud Services, por servicios recibidos del mes de diciembre de 2019, por parte de la compañía ENTAE, de la cual se recibió la factura por parte del proveedor durante los primeros meses del año 2020, con lo cual se procedió con su liquidación correspondiente.

NOTA 13 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2019:

	<u>Saldos al</u> <u>1 de enero</u> <u>de 2019</u> <u>US\$</u>	<u>(+)</u> <u>Increment</u> <u>o</u> <u>US\$</u>	<u>(-)</u> <u>Pagos</u> <u>US\$</u>	<u>Saldos al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>de 2019</u> <u>US\$</u>
<u>Corto plazo</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	62.879	938.549	(878.618)	122.810
<u>Largo plazo</u>				
Beneficio definido por jubilación patronal	84.017	35.059	(19.740)	99.336
Beneficio definido por desahucio	42.500	35.681	(20.189)	57.992
Total largo plazo	126.517	70.740	(39.929)	157.328
	=====	=====	=====	=====
	=	=	=	=

- (1) Incluye participación de los trabajadores en las utilidades, fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto sueldos, vacaciones, y aportes al IESS.

NOTA 14 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa de descuento (1)	7.92%	8.21%
Tasa esperada de incremento salarial	3.59%	3.91%

- (1) Para determinar la tasa de descuento, el actuario consideró la tasa de rendimiento de los bonos ecuatorianos a largo plazo.

Según se indica en el estudio actuarial, elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

NOTA 14 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL
(Continuación)

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Jubilados	15.658	15.794
Trabajadores activos entre 20 y 25 años de servicio	26.222	22.099
Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio	57.456	46.124
	-----	-----
	99.336	84.017
Trabajadores menos de 10 años de servicio	64.544	69.023
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	163.880	153.040
	-----	-----
Total provisión según estados financieros	99.336	84.017
	-----	-----
Diferencia (2)	64.544	69.023
	=====	=====

- (2) La diferencia entre los saldos del cálculo actuarial y los saldos de registros contables, se debe a que la administración de la compañía solamente provisiona la jubilación de los empleados mayores a 10 años, por considerar que solo el 0,5% de los empleados han llegado a jubilarse.

NOTA 15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

De acuerdo a las últimas reformas laborales vigentes, se establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes. Serviandina S.A. registra el desahucio con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de SERVIANDINA S.A., con su propia estadística.

NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

- a) A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año 2019 y 2018:

NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

	2019		2018	
	<u>Participación trabajadores</u>	<u>Impuesto a la renta</u>	<u>Participación trabajadores</u>	<u>Impuesto a la renta</u>
Ganancia antes de participación de trabajadores	539.775	539.775	123.732	123.732
Base para participación de trabajadores	539.775		123.731	
15% Participación a trabajadores		(80.966)		(18.560)
Más - Gastos no deducibles locales (1)		36.540		23.566
Menos – Ingresos no gravados (2)		(1.584)		-
Base para impuesto a la renta		493.765		128.738
25% Impuesto a la renta		123.441		32.184

(1) Los gastos no deducibles considerados por la compañía para el año 2019 comprenden: Provisión por jubilación patronal US\$16.157, provisión por desahucio US\$14.717, por multas e intereses US\$3.836 y gastos no sustentados con comprobantes válidos por US\$1.830.

(2) Corresponde al reverso de provisión por jubilación de empleados desvinculados en 2019 y de quienes se efectuó la provisión en 2018.

b) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	2019			2018		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>		<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>	
		<u>US\$</u>	<u>%</u>		<u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		123.441	26,90%		32.184	30,60%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		114.702	25,00%		26.293	25,00%
Resultado contable antes de impuesto	458.809			105.172		
Tasa nominal	25%			25%		
Diferencia		8.739	1,90%		5.891	5,60%

NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

	<u>2019</u>			<u>2018</u>		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Más - Gastos no deducibles locales	36.540	9.135	1,99%	23.566	5.891	5,60%
Menos – Ingresos no gravados	(1.584)	(396)	(0,09%)			
		8.739	1,90%		5.891	5,60%
		=====	=====		=====	=====

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones de 2019 y 2018 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 25% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2019 es 26,90% (30,60% durante el año 2018).

NOTA 17 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por reconocerse en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$12.345 y US\$5.022, y su detalle es el siguiente:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Activo por Impuesto Diferido</u>		
Relativos a jubilación patronal	6.092	2.155
Relativos a desahucio	6.253	2.867
	-----	-----
Total activo por impuesto diferido	12.345	5.022
	=====	=====

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos durante el año 2019:

Activos por Impuestos Diferidos

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Movimiento del año:		
Saldo inicial	5.022	-
Efecto en resultado activo por impuestos diferidos	7.323	5.022
	-----	-----
Saldo final de activo diferido	12.345	5.022
	=====	=====

NOTA 18 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está representado por 935.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1 cada una.

Mediante Acta de Junta de Accionistas, celebrada el 11 de diciembre de 2018 se resolvió incrementar el capital por la suma de US\$435.000, la capitalización fue efectuada mediante la utilización del aporte para futura capitalización del accionista CONSENSOCORP S.A. Este acto societario fue inscrito en el Registro Mercantil con fecha 3 de enero de 2019.

El resultado integral por acción se obtiene dividiendo el resultado integral del año para el número de acciones que posee la compañía.

NOTA 19 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

NOTA 20 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación, se detallan los principales ingresos ordinarios de la compañía por los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Ingresos</u>		
Induglob S.A.	1.082.674	566.339
Marcimex S.A.	1.625.403	700.370
Cybersur S.A	228.305	164.766
Ingenio Motors	11.217	6.790
Austromar S.A	2.047	-
Cuarmuebles S.A	664	7.670
Serinco S.A.	512	-
	-----	-----
	2.950.822	1.445.935
Descuento ventas servicio técnico	(195.727)	(5.893)
	-----	-----
Total	2.755.095	1.440.042
	=====	=====

NOTA 21 - COSTOS DE OPERACIÓN

Los costos de operación por su naturaleza por los años 2019 y 2018 se detallan a continuación:

NOTA 21 - COSTOS DE OPERACIÓN

(Continuación)

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	719.356	512.233
Capacitación funcionarios y empleados	872.731	269.812
Depreciación	356.151	224.553
Arrendamiento (Véase nota 22)	205.842	-
Servicios básicos	148.211	142.988
Mantenimiento	27.440	41.163
Honorarios profesionales	9.434	14.204
Viajes	6.069	11.043
Seguros	1.466	9.714
Gastos no deducibles	1.376	3.453
Varios	930	2.108
Suministros y materiales	353	955
Fletes y combustibles	60	80
	-----	-----
Total	2.349.419	1.232.306
	=====	=====

NOTA 22 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su naturaleza por los años 2019 y 2018 se detallan a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	58.593	23.670
Desahucio	19.116	19.858
Impuestos y tasas	3.541	15.186
Jubilación patronal	16.157	14.253
Suministros y materiales	8.670	-
Capacitación funcionarios y empleados	1.629	6.684
Varios	4.289	1.546
Honorarios profesionales	2.225	1.442
Mantenimiento	-	1.085
Gastos no deducibles	4.290	23
	-----	-----
Total	118.510	83.747
	=====	=====

NOTA 23- OTROS INGRESOS LIQUIDACION SEGURO

Durante el año 2019, la compañía, luego de efectuar un análisis de la liquidación del seguro recibido por parte de la compañía AIG Metropolitana, procedió a reconocer como otros ingresos, un valor de US\$ 247.066, por concepto de liquidación del siniestro ocurrido durante el año 2018, en el que se vieron afectados los equipos de la compañía, los cuales fueron sustituidos durante el año 2019.

NOTA 24 - ACTIVOS EN DERECHO DE USO (ARRENDAMIENTOS)

SERVIANDINA S.A. al 31 de diciembre de 2019 para realizar sus operaciones de manera habitual arrienda equipos de computación (computadores e impresoras), de acuerdo a la siguiente descripción:

Descripción	Número de equipos	Canon mensual US\$	Vigencia del contrato
Computadores	1.367	47.668	48 meses
Impresoras	160	4.135	36 meses

		51.803	
		=====	

El efecto por aplicación de la NIIF 16, por el arrendamiento de los equipos de computación y de impresión arroja un saldo aproximado de US\$2.047.059 por concepto de Activos por Derecho de Uso y Pasivos por Arrendamiento, no reconocidos en estados financieros.

NOTA 25 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) El 31 de diciembre de 2019, a través del Suplemento del Registro Oficial No. 111, la Asamblea Nacional expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, entre las principales reformas se establecen las siguientes:
 - Serán deducibles los intereses de deudas contraídas con motivo del giro del negocio, así como los gastos efectuados en la constitución, renovación o cancelación de estas, que se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento correspondiente.
 - Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.”
 - Distribución de dividendos o utilidades. - Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:

NOTA 25 - REFORMAS TRIBUTARIAS (Continuación)

1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
2. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado.

- Régimen impositivo para microempresas

Se sujetarán a este régimen los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y el Reglamento correspondiente, salvo aquellos que se encuentren sujetos al régimen impositivo simplificado.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.

- De la contribución única y temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

- Ingresos gravados Desde 1.000.000,00, hasta 5.000.000,00 (Tarifa 0,10%)
- Ingresos gravados Desde 5.000.000,01 hasta 10.000.000,00 (Tarifa 0,15%)
- Ingresos gravados Desde 10.000.000,01 en adelante (Tarifa 0,20%)

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

La contribución única y temporal que deberá cancelar SERVIANDINA S.A., por cada año a partir del 2020 será de US\$ 4.381.

CONTRATO MARCO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS (ENTAEH360-REPRESENTANTE DE SAP EN ECUADOR)

En la ciudad de Cuenca, en fecha 1 de julio del año 2019, la Empresa ENTAEH360 S.A. (Representante de SAP), y SERVIANDINA S.A.

Firman un contrato de prestación de servicios de consultoría para la implementación y habilitación del sistema ERP (en adelante los “Servicios”). El valor total del contrato es de US\$2.952.320.

El presente contrato tendrá una vigencia de dos años contado a partir de la fecha de suscripción del contrato, con fecha de vencimiento el 30 de junio del año 2021.

CONTRATO DE ALQUILER DE EQUIPOS DE COMPUTACIÓN CON MESA DE AYUDA

En la ciudad de Cuenca en fecha 2 de septiembre de 2019, la Empresa COMPUFACIL COMPUTADORAS Y FACILIDADES CÍA. LTDA., y la empresa SERVIANDINA S.A.

Firman un contrato de alquilar equipos de computación por un canon mensual de arrendamiento de. USA\$. 47,667.

La duración del contrato es de 48 meses el mismo empezará a regir desde la fecha de instalación total de los equipos en el local del cliente.

El proveedor se compromete a reemplazar temporalmente en forma parcial o total el o los equipos de computación alquilados en caso de daño o desperfecto, con un equipo de similares características en un plazo no mayor a 8 horas laborables.

CONTRATO DE ALQUILER DE EQUIPOS DE OUTSOURCING DE IMPRESIÓN

En la ciudad de Cuenca en fecha 01 de Julio de 2019, la Empresa COMPUFACIL COMPUTADORAS Y FACILIDADES CÍA. LTDA., y la empresa SERVIANDINA S.A.”.

Firman un contrato de alquilar equipos de impresión por un canon mensual de arrendamiento de. USA\$. 4.135.

La duración del contrato es de 36 meses el mismo empezará a regir desde la fecha de instalación total de los equipos en el local del cliente.

El proveedor se compromete a reemplazar temporalmente en forma parcial o total el o los equipos de impresión alquilados en caso de daño o desperfecto, con un equipo de similares características en un plazo no mayor a 8 horas laborables.

NOTA 27 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en 22 de abril de 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.