

**SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A.
“SEIMALSA”**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL: 31 DE DICIEMBRE DE 2019
JUNTO CON INFORME DE LOS AUDITORES**

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de resultados Integrales	8
Estados de flujo de caja	9 - 10
Estado de evolución del patrimonio	11
Notas a los estados financieros	12 - 44

Abreviaturas usadas:

US\$.	: Dólares de Estados Unidos de América
NIA	: Normas Internacionales de Auditoría
NIC	: Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	: Normas Internacionales de Información Financiera
IESBA	: Código de ética para contadores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y la Junta Directiva de
SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, excepto por lo expresado en la sección **Párrafos de énfasis**, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"**, al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

4. Si bien la compañía, **SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"** contrato los servicios de auditoría externa, la información financiera al 31 de diciembre de 2019 se presentó de forma extemporánea, nuestra opinión no ha sido modificada por dicho suceso.

5. Como se indica en la Nota 26 a los estados financieros adjuntos, mediante decreto ejecutivo No. 1017 de 16 de marzo de 2020, el presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano para detener la propagación del virus denominado "COVID 19".

Los mercados en todo el mundo están experimentando impactos económicos severos por la crisis de salud generada, lo cual a su vez está afectando significativamente la económica del Ecuador. SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA", no ha podido estimar la severidad de los posibles impactos sobre los estados financieros y operaciones por la crisis sanitaria antes descrita. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este suceso.

Independencia –

6. Somos independientes de SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA", de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

Responsabilidad de la administración.

7. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

8. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

9. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

10. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

11. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación con esta información.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

12. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

13. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

14. La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

15. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente verse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

16. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

17. Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

18. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

19. Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración son razonables.

20. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

21. Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

22. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Guayaquil, diciembre 08 de 2020


AUDIHOLDER C. LTDA
Reg. No. SC. RNAE-526
Guayaquil – Ecuador


CPA. WILLIAM TENEMAZA C.
SOCIO
Reg. No. 27210

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

ACTIVOS	NOTAS	(Dólares)	
		2019	2018
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalente al efectivo	4	77,550.60	23,606.05
Documentos y Ctas. por cobrar C/P.	5	600,977.72	431,264.07
Inventarios	6	120,010.42	162,337.64
Activos pagados por anticipado	7	71,649.54	163,331.87
Activos por impuestos corrientes	8	318,728.49	500,213.83
Total Activo Corriente		1,188,916.77	1,280,753.46
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Activo fijo, neto	9	444,433.68	440,665.71
Activo intangible, neto	10	18,946.71	26,460.52
Total Activo no Corriente		463,380.39	467,126.23
TOTAL ACTIVOS		1,652,297.16	1,747,879.69



 Ing. Vicente Alvarado Villamar
 Gerente General

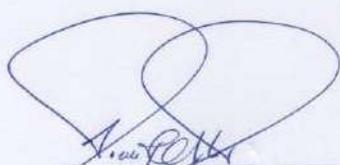


 Ing. Peggy Santana O.
 Contadora General

Ver Notas a los Estados Financieros

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	(Dólares)	
		2019	2018
PASIVO CORRIENTE:			
Documentos y Ctas. por pagar C/P.	11	403,206.31	632,284.35
Pasivos por impuestos corrientes	12	65,515.38	26,547.50
Pasivos acumulados	13	280,047.68	217,661.11
Total Pasivo Corriente		748,769.37	876,492.96
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones bancarias y financieras L/P.	14	2,327.93	2,327.93
Documentos y Ctas. por pagar L/P.	15	76,935.97	219,559.24
Obligaciones patronales	16	116,054.12	116,054.12
Otros pasivos no corrientes	17	173,212.57	-
Total Pasivo no Corriente		368,530.59	337,941.29
TOTAL PASIVOS		1,117,299.96	1,214,434.25
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	18	2,000.00	2,000.00
Reservas	19	33,931.31	33,931.31
Adopcion NIIF 1era. Vez		71,978.02	71,978.02
Utilidades (Pérdidas) acumuladas		425,536.11	408,764.90
Utilidad (Pérdida) del ejercicio, neta.		1,551.76	16,771.21
Patrimonio de los Accionistas		534,997.20	533,445.44
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,652,297.16	1,747,879.69



 Ing. Vicente Alvarado Villamar
 Gerente General



 Ing. Peggy Santana O.
 Contadora General

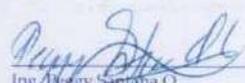
Ver Notas a los Estados Financieros

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

INGRESOS	NOTAS	(Dólares)	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias		2,031,220.36	1,676,389.18
Otros ingresos		54,661.87	57,231.42
Total ingresos	20	2,085,882.23	1,733,620.60
(-) Costos de ventas	21	(1,014,650.53)	(1,103,552.10)
Utilidad (pérdida) bruta		1,071,231.70	630,068.50
Gastos operacionales			
(-) Gastos de administración y ventas	22	(965,059.20)	(603,643.84)
Utilidad (pérdida) operativa		106,172.50	26,424.66
(-) Gastos financieros	22	(101,169.15)	(6,693.83)
Utilidad (pérdida) antes de participación e impuesto		5,003.35	19,730.83
(-) Participación de trabajadores	23	(750.50)	-
(-) Impuesto a la Renta	23	(2,701.09)	(2,959.62)
Utilidad (pérdida) del ejercicio, neta.		1,551.76	16,771.21



 Ing. Vicente Alvarado Villamar
 Gerente General



 Ing. Dolly Samaha O.
 Contadora General

Ver Notas a los Estados Financieros

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en Dólares USA.)

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de Operación:		
Cobros procedentes por venta de bienes o prestación de servicios	2,031,220.36	2,000,416.03
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministro de bienes y servicios	(2,033,590.59)	(2,006,018.10)
Pagos procedentes por primas de seguros y otros beneficios	-	(22,482.05)
Otros pagos por actividades de operación	-	(19,950.17)
Efectivo proveniente (utilizado) de las actividades De operación	<u>(2,370.23)</u>	<u>(48,034.29)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de Inversión:		
Venta (adquisición) - de activos fijos, neto.	18,211.67	9,486.52
Venta (adquisición) - de activos intangibles, neto.	7,513.81	-
Efectivo proveniente (utilizado) de las actividades De inversión:	<u>25,725.48</u>	<u>9,486.52</u>
Flujos de efectivo de las actividades de Financiamiento:		
Financiamiento por préstamos a largo plazo	-	26,690.55
Pago de préstamos bancarios	-	15,318.19
Operaciones comerciales a largo plazo	(142,623.27)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	173,212.57	-
Efectivo proveniente (utilizado) de las actividades De financiamiento:	<u>30,589.30</u>	<u>42,008.74</u>
Disminución (Aumento) del efectivo y equivalentes	53,944.55	3,460.97
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del periodo	23,606.04	20,145.08
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del periodo	<u><u>77,550.59</u></u>	<u><u>23,606.05</u></u>


 Ing. Vicente Alvarado Villamar
 Gerente General


 Ing. Ingrid Santibañez
 Contadora General

Ver Notas a los Estados Financieros

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en Dólares USA.)

Flujos de efectivo de las actividades de	(Dólares)	
	2019	2018
Operación y financiamiento:		
Utilidad (pérdida) antes de participación e impuesto	5,003.35	19,730.83
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo utilizado		
En actividades de operación y financiamiento		
Depreciaciones y amortizaciones	(21,979.64)	30,741.07
Provisión (utilización) de cuentas incobrables	-	(2,959.62)
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	(3,451.59)	-
Cambios en activos y pasivos de operación y financiamiento		
(Incremento) Disminución en Docs. y ctas. por cobrar	(169,713.65)	(120,151.44)
(Incremento) Disminución en inventarios	42,327.22	(25,385.30)
(Incremento) Disminución en pagados por anticipado	91,682.33	(49,325.28)
(Incremento) Disminución en activos por impuestos corrientes	181,485.34	(10,968.74)
Incremento (Disminución) en docs. Y ctas. Por pagar	(229,078.04)	59,078.98
Incremento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	38,967.88	-
Incremento (Disminución) en pasivos acumulados	62,386.57	51,205.21
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación:	(2,370.23)	(48,034.29)



 Ing. Vicente Alvarado Villamar
Gerente General



 Ing. Peggy Santana O.
Contadora General

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares USA.)

	Capital Social	Reservas	Adopción NIIF Una Vez	Utilidad (Pérdida) acumuladas	Utilidad (Pérdida) del ejercicio	Total
Saldo inicial al: 31- Diciembre -17	2,000.00	33,931.31	71,978.02	445,060.27	(62,985.92)	489,983.68
Movimientos del 2018:						
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	(62,985.92)	62,985.92	-
Otros ajustes de años anteriores	-	-	-	26,690.55	-	26,690.55
Utilidad (Pérdida) del ejercicio, neto.	-	-	-	-	16,771.21	16,771.21
Saldo inicial al: 31- Diciembre -18	2,000.00	33,931.31	71,978.02	408,764.90	16,771.21	533,445.44
Movimientos del 2019:						
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	16,771.21	(16,771.21)	-
Utilidad del ejercicio, neto.	-	-	-	-	1,551.76	1,551.76
Saldo inicial al: 31- Diciembre -19	2,000.00	33,931.31	71,978.02	425,536.11	1,551.76	534,997.20


 José Felipe Salazar O.
 Contadora General


 José Vicente Alvarado Villamar
 Gerente General

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

1.1. Constitución y operaciones.

La compañía fue constituida en el Ecuador el 27 de febrero de 1992 con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil: siendo su actividad principal la importación, compra, distribución, comercialización y representación de toda clase de repuestos y accesorios aplicables en todo tipo de maquinaria y equipo para refrigeración y automotores. Adicionalmente presta los servicios de mantenimiento de equipos de refrigeración a sus clientes.

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

Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados Financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

Sus principales accionistas son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana. Véase Nota 17.

1.2. Empresa en funcionamiento.

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

1.3. Aprobación de los estados financieros.

La información contenida en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 es responsabilidad de la Administración de SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA", los mismos que han sido emitidos con la autorización de fecha 10 de octubre del 2020 del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

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

Bases de preparación

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

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

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

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

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

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

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

2.2. Bases de Presentación de los Estados Financieros.

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

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

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

2.4. Transacciones en moneda extranjera

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

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

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

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

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.7. Cuentas y documentos por cobrar

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

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

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;

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

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

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

2.8. Inventarios

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

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

2.9. Activos pagados por anticipado –

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

2.10. Activos por impuestos corrientes

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

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

2.11. Propiedades, planta y equipos (NIC 16)

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

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

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

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

2.11.1. Medición en el momento del reconocimiento

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

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

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

2.11.1.1. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

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

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

Propiedades, Planta y Equipos	Vida útil (en años)
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de Oficina	10
Maquinaria y Equipo	10

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

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

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

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

2.12. Activos intangibles, neto –

2.12.1. Reconocimiento –

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

Un activo es identificable si:

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

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

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

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

2.12.2. Medición inicial –

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

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

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

El costo del activo puede medirse con fiabilidad.

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

2.12.3. Medición posterior –

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

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

2.12.4. Modelo del costo

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

2.12.5. Vida útil –

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

2.12.6. Valor residual –

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

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

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

2.13. Préstamos

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

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

2.14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

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

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

2.15. Pasivos por impuestos corrientes

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

2.16. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.17. Impuestos diferidos:

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.17.1. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.18. Provisiones

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

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

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

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

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

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

2.18.1. Beneficios a los empleados –

• **Beneficios sociales de corto plazo:**

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

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

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

• **Beneficios de largo plazo:**

Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6,75% anual equivalente a las estimaciones de los incrementos futuros en los salarios, de acuerdo al párrafo 90 de la NIC 19, han de tener en cuenta la inflación, la antigüedad, promociones y otros factores relevantes, tales como la evolución de la oferta y la demanda en el mercado de trabajo.

Además, las suposiciones financieras se basarán en las expectativas del mercado al final del periodo sobre el que se informa, para el periodo en el que las obligaciones de pago serán liquidadas.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, así como los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

2.19. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la importación, compra, distribución, comercialización y representación de toda clase de repuestos y accesorios aplicables en todo tipo de maquinaria y equipo para refrigeración y automotores. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

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

2.20. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

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

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

2.21. Estado de Flujos de Efectivo

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

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

2.22. Activos financieros

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

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

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

2.23. NIIF 9 Instrumentos Financieros

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

2.23.1. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

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

2.23.2. Préstamos y Cuentas por cobrar.

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

2.23.3. Baja en cuentas de un activo financiero.

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

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

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

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

2.23.4. Pasivos financieros.

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

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

2.23.5. Baja en cuentas de un pasivo financiero.

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

2.24. Normas nuevas y revisadas en medición del valor razonable y revelaciones.

2.24.1. NIIF 13 - Medición del Valor Razonable

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

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

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

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

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

A parte de las revelaciones adicionales, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros de SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"

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

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

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

2.25. NIC 19 - Beneficios a los empleados

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados y las emiendas consiguientes, desde el ejercicio económico anterior.

La NIC 19 cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la "banda de fluctuación" permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del "interés neto", el cual según la NIC 19, se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos.

Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del periodo y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

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

3.1. Deterioro de activos

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

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

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

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

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

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

3.2. Provisiones para obligaciones por Beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del periodo de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

3.3. Impuesto a la renta corriente

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

3.4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

3.4.1. Índices de precios al consumidor

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

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

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

3.4.2. Factores de riesgos financieros

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

Riesgo de mercado

Riesgo de tasa de interés

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

Riesgo de precio

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

Riesgo de tipo de cambio

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

Riesgo de crédito

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

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

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

3.4.3. Riesgo de liquidez

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

	(Dólares)	
	2019	2018
<u>Activo corriente</u>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	59,838.31	23,606.05
Inventario disponible para la venta	120,010.42	162,337.64
	<u>179,848.73</u>	<u>185,943.69</u>
<u>Pasivo corriente</u>		
Pasivos por impuestos corrientes	65,515.38	26,547.50
Pasivos acumulados	280,047.68	217,661.11
	<u>345,563.06</u>	<u>244,208.61</u>
Ratio de liquidez	0.5	0.8

3.4.4. Riesgo de capital

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

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

	(Dólares)	
	2019	2018
Ratio de apalancamiento		
<u>Obligaciones corrientes</u>		
Obligaciones bancarias (*)	2,327.93	2,327.93
Documentos y Ctas. por pagar C/P.	385,494.02	632,284.35
Subtotal obligaciones corrientes	387,821.95	634,612.28
<u>Disponibilidad del efectivo</u>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	59,838.31	23,606.05
Patrimonio neto	534,997.20	533,445.44
Capital total	594,835.51	557,051.49
Ratio de apalancamiento	0.65	1.14

(*) Incluye porción corto y largo plazo.

**SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. “SEIMALSA”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las Asignaciones de Desempeño

Esta norma contiene orientación sobre ciertos asuntos que surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos; Esta NIIF para periodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2019 o después, y se permite su aplicación anticipada

3.5. NIIF 16 Arrendamientos

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

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

La NIIF 16 deroga:

NIC 17 Arrendamientos

NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento

SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos

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

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

3.6. NIIF 17 Contratos de seguros

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

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros - A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalente al efectivo	59,838.31	-	23,606.05	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
<u>Documentos y cuentas por cobrar</u>				
Cientes	285,120.81	-	359,551.64	-
Compañías y partes relacionadas	4,110.96	-	37,762.09	-
Otras cuentas por cobrar	43,352.55	-	35,001.28	-
Anticipos recibidos	71,649.54	-	163,331.87	-
Total activos financieros	464,072.17	-	619,252.93	-
Pasivos financieros medidos al costo				
<u>Documentos y cuentas por pagar</u>				
Proveedores	317,654.72	-	544,391.45	-
Compañías y partes relacionadas	4,000.00	-	68,298.00	-
Total pasivos financieros	321,654.72	-	612,689.45	-

El efectivo y equivalentes de efectivo, Clientes, Obligaciones bancarias y financieras, Cuentas por pagar a Proveedores, Anticipos de Clientes y Proveedores, Cuentas por cobrar y pagar a Compañías y partes relacionadas, y Otras cuentas por cobrar y pagar, se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de éstos instrumentos, en los activos y pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO.

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

	(Dólares)	
	2019	2018
Caja:		
Caja Mayor	21.50	3,782.49
Bancos		
Bancos nacionales	77,529.10	19,823.56
Total efectivo y equivalentes al efectivo	77,550.60	23,606.05

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

NOTA 6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR C/P.

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

	(Dólares)	
	2019	2018
Cuentas por cobrar - Comerciales		
Cientes nacionales	282,723.11	359,551.64
Cientes del exterior	2,397.70	-
Otras cuentas por cobrar	5,199.52	-
Cuentas por cobrar - relacionadas		
Cientes relacionados	264,244.82	-
Accionistas - Alvarado Villamar Vicente David	4,110.96	37,762.09
Otras cuentas por cobrar		
Préstamos a empleados	42,435.48	26,790.62
Otras ctas. Por cobrar conientes	917.07	8,210.66
Provisión por cuentas incobrables		
(-) Provisión por cuentas incobrables	(1,050.94)	(1,050.94)
Total Documentos y Ctas. por cobrar C/P.	600,977.72	431,264.07

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

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Los créditos concedidos se recuperan a un plazo no mayor a 60 y 120 días. No obstante, la Gerencia no consideró necesario se efectúe un cargo al gasto por provisión de cuentas incobrables durante el presente período.

NOTA 7. INVENTARIOS.

Los inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios		
Inventario disponible para la venta	120,010.42	162,337.64
Total inventarios	<u>120,010.42</u>	<u>162,337.64</u>

Los saldos antes expuestos representan las existencias al cierre de cada periodo, certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

NOTA 8. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

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

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pagos por anticipado		
Seguros pagados por anticipado	20,455.38	64,598.55
Anticipo Proveedores Locales	28,065.52	96,978.68
Otros Anticipos Entregados	23,128.64	1,754.64
Total pagados por anticipado	<u>71,649.54</u>	<u>163,331.87</u>

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

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

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

	(Dólares)	
	2019	2018
Retenciones del IVA		
30% Bienes	7,082.54	-
70% Servicios	9,361.47	-
Credito IVA (formularios)	12,608.37	-
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta		
1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal	7,442.74	-
2% Servicios	20,919.56	-
8% Honorarios, Arrendamientos, Docencia, Deportistas	2,700.16	-
1% Servicio de Transporte	20.48	-
Activos por Impuestos Corrientes		
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.V.A)	21,707.63	121,764.85
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.)	222,765.35	273,932.14
Anticipo de Impuesto a la Renta		
Primer Cuota Julio	1,958.70	1,958.70
Impuesto a la salida de divisas	-	89,986.95
Activo por impuesto diferido	-	12,161.49
Nota de Crédito desmaterializada	-	409.70
Valores por liquidar	12,161.49	-
Total activos por impuestos corrientes	318,728.49	500,213.83

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

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

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 10. ACTIVO FIJO, NETO.

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

Detalle	Saldo 31/12/2018	Adiciones	Ventas/bajas	Saldo 31/12/2019
Activos no depreciables				
Terreno	126,075.40	(50,000.00)	-	76,075.40
Activos depreciables				
Edificios	215,088.95	-	-	215,088.95
Instalaciones	-	27,057.68	-	27,057.68
Muebles y Enseres	59,190.67	928.99	-	60,119.66
Maquinarias y Equipos	79,861.27	-	-	79,861.27
Equipos de Computación	86,825.10	(3,531.62)	-	83,293.48
Vehículos, equipos de transporte y equipo camino	307,487.39	-	-	307,487.39
Repuestos y Herramientas	60,524.25	-	-	60,524.25
Equipos de oficina	-	-	1,840.50	1,840.50
Software	-	3,500.00	-	3,500.00
Equipos de seguridad	-	1,992.78	-	1,992.78
Subtotal Activos	935,053.03	(20,052.17)	1,840.50	916,841.36
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta :	(494,387.32)	(61,979.60)	83,959.24	(472,407.68)
(-) Depreciación acumulada	(494,387.32)	(61,979.60)	83,959.24	(472,407.68)
Total Activo fijo, neto.	440,665.71	(82,031.77)	85,799.74	444,433.68

De acuerdo con la política establecida por la Gerencia de la compañía, en lo que respecta a la cobertura de Seguros, aplica seguro de bienes, por cuanto mantiene propiedades en el rubro de activos asegurados al 100% de su costo total. Véase primas de seguros pagadas por anticipado Nota 8.

NOTA 11. ACTIVOS INTANGIBLE, NETO.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 un detalle de los movimientos de activos intangibles, neto y su amortización acumulada, fue el siguiente:

	(Dólares)	
	2019	2018
Activos intangibles		
Marcas, Patentes, Derechos de Llave	2,000.00	2,000.00
Depósitos en garantías	16,946.71	16,946.75
Otros activos intangibles	-	7,513.77
Subtotal activos intangibles	18,946.71	26,460.52
Total activos intangibles, netos.	18,946.71	26,460.52

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
NOTA 12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR C/P.

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

NOTA 13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	(Dólares)	
	2019	2018
Documentos y Ctas. por pagar no relacionadas		
Proveedores locales	236,890.70	218,482.14
Proveedores del exterior	80,764.02	233,500.43
Otras cuentas por pagar corrientes	-	951.23
Sobregiro bancario	17,712.29	91,457.65
Otras cuentas por pagar		
Otros proveedores corrientes	41,365.15	11,584.21
Otros contratistas	-	6,010.69
Depositos en garantías	-	2,000.00
T/C Cooperativa Diners CxP	22,474.15	-
Documentos y Ctas. por pagar relacionadas		
Accionistas	4,000.00	-
Otras compañías relacionadas	-	68,298.00
Total Documentos y Ctas. por pagar C/P.	<u>403,206.31</u>	<u>632,284.35</u>

El impuesto a la renta del periodo 2019 y 2018 fue compensado con el crédito tributario de ejercicios en curso según correspondió. (Véase Nota 24).

NOTA 14. PASIVOS ACUMULADOS

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

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	(Dólares)	
	2019	2018
Obligaciones con el IESS		
9.35% Aportes Individuales	31,826.63	16,638.85
Prestamos Quirografarios	11,356.32	6,210.22
Prestamos Hipotecarios	22,031.43	31,384.78
Beneficios Sociales por Pagar		
Décimo Tercer Sueldo	25,310.13	82,158.79
Décimo Cuarto Sueldo	15,342.30	-
Vacaciones	57,135.29	-
11.15% Aportes Patronales I.E.S.S.	17,887.99	31,649.97
1% Secap - Iece	32,836.20	-
Fondos de Reservas	41,661.72	40,749.37
Provisión de Jubilación Patronal	6,210.22	-
Provisión por Desahucio	4,503.47	-
Aporte 3.41% Extensión Conyugal	924.22	-
Nominas		
Sueldos por Pagar	378.39	-
CxP Empleados por Viáticos-Pasivo	108.85	-
Cuentas Por Pagar a Empleados (MULTAS)	418.35	-
Participación de Trabajadores		
10% Trabajadores en General	4,365.67	8,869.13
Dividendos por Pagar a Socios		
CxP Villamar Moncayo Silvia Greys	5,000.00	-
Depositos en garantías x liquidar	2,000.00	-
Provisión - Participación de trabajadores	750.50	-
Total pasivos acumulados	280,047.68	217,661.11

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

NOTA 15. OBLIGACIONES BANCARIAS L/P.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 un detalle de las obligaciones no corrientes que la compañía mantiene, como sigue:

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	(Dólares)	
	2019	2018
Instituciones financieras		
Instituciones bancarias locales	2,327.93	2,327.93
	<u>2,327.93</u>	<u>2,327.93</u>
Total obligaciones bancarias L/P	<u>2,327.93</u>	<u>2,327.93</u>

NOTA 16. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR L/P.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen principalmente documentos por pagar a largo plazo como sigue:

	(Dólares)	
	2019	2018
Documentos y Ctas. por pagar no relacionadas		
JVM Vehículo KIA	-	16,340.69
Adquisición de terreno	-	203,218.55
Otros pasivos corrientes		
Anticipo de clientes	76,935.97	-
Total Documentos y Ctas. por pagar L/P.	<u>76,935.97</u>	<u>219,559.24</u>

NOTA 17. OBLIGACIONES PATRONALES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen principalmente provisión por jubilación y desahucio como sigue:

	(Dólares)	
	2019	2018
Obligaciones patronales		
Jubilación Patronal	72,993.92	72,993.92
Bonificación por Desahucio	43,060.20	43,060.20
Total Obligaciones patronales	<u>116,054.12</u>	<u>116,054.12</u>

La Compañía tiene como política corporativa el registro de la provisión por jubilación patronal y desahucio a empleados con mayor de 25 años de servicio en la Compañía

A partir del ejercicio 2019 y de acuerdo con lo establecido en la ley orgánica de reactivación económica RO476 del 21 agosto, en la que indica que las provisiones jubilares a partir de esta ley deberá reconocerse un impuesto diferido por este concepto el cual se lo devengará una vez que la empresa de despenda efectivamente de recurso al cancelar la obligación.

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 18. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un detalle de los otros pasivos no corrientes es como sigue:

	(Dólares)	
	2019	2018
Otros pasivos no corrientes		
Pasivo impuesto diferido - Jubilación patronal	9,326.17	-
Otros Pasivos No Corrientes	163,886.40	-
Total otros pasivos no corrientes	173,212.57	-

NOTA 19. CAPITAL SOCIAL

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

	US\$	%
Accionistas		
Alvarado Vilamar Carmen	480.00	24%
Alvarado Vilamar Patricia	480.00	24%
Alvarado Vilamar Vicente	480.00	24%
Vilamar Moncayo Silvia	560.00	28%
Total Capital Social	2,000.00	100%

El paquete accionario estaba representado por 2.000 acciones ordinarias y nominativas por un valor nominal de US\$ 1.00.

NOTA 20. RESERVAS

La Ley de Compañías establece una apropiación del 5% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 el saldo es de US\$ 8,759.69 y reserva de capital por US\$ 25,171.64.

NOTA 21. INGRESOS

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

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	(Dólares)	
	2019	2018
Venta de bienes y prestación de servicios		
Venta de Equipos de Refrigeración	6,253.00	-
Venta de Partes y Piezas de Refrigeración	211,367.10	446,438.10
Venta de Partes y Piezas Ensambladas	114,511.93	-
Venta de Parrillas Char-Broil	374,084.80	-
Accesorios Char-Broil	28,624.31	-
Repuestos Char-broil	2,760.49	-
Accesorios BrasaMaster	5,787.21	-
Venta de Comestible Charbroil-Brasamaster.	180.32	-
Ventas de Accesorios de Refrigeración	36,809.56	263,405.00
Mantenimiento Correctivo Menor	569,187.24	392,805.12
Mantenimiento Correctivo Mayor	183,768.26	8,281.71
Emergencia Preventiva	19,261.10	16,880.60
Emergencia Correctiva	24,793.57	19,016.00
Mantenimiento Preventivo	46,758.38	26,290.74
Evaluación Técnica-Diagnostico	19,475.09	18,990.18
Equipo de Baja	191.00	-
Estructura de Mueble	87,566.85	575.00
Instalación Eléctrica de Equipos	115.25	290.04
Fallidos	8,646.18	9,394.50
Servicios Logísticos	181,373.82	-
Kilometraje-Recorrido	38,676.13	19,979.49
Otros Servicios Especiales/Consumibles	115.79	125,019.09
Mantenimiento de Hornos	10,136.90	5,671.69
Mantenimiento y Reparación de A/C	3,337.93	1,923.00
Alquiler de Bodega	53,580.00	112,098.35
(-)Descuentos por Servicios	(2,651.44)	(39,821.28)
Rebaja y/o Descuentos sobre Ventas	(11,124.05)	(2,473.57)
Servicios de Cambios de Adhesivos	17,633.64	251,625.42
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias		
Venta de activos fijos	53,436.23	45,986.06
Venta de Material Reciclable	1,225.64	11,245.36
Tota otros ingresos	2,085,882.23	1,733,620.60
Total de ingresos	2,085,882.23	1,733,620.60

NOTA 22. COSTOS POR SU NATURALEZA

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

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos de ventas		
Adquisición de inventario y otros costos de venta	1,014,650.53	1,103,552.10
Costos de ventas	<u>1,014,650.53</u>	<u>1,103,552.10</u>

NOTA 23. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de ventas		
Adquisición de inventario	-	-
Sueldos y Beneficios Sociales Ventas	72,057.09	-
Sueldos y Beneficios Administración	657,827.52	355,820.71
Gastos Financieros	17,672.70	-
Otros Gastos del Personal	3,599.60	-
Mantenimiento Activos Fijos	15,170.18	-
Servicios Básicos	36.78	-
Combustibles	19.64	-
Seguros	550.78	-
Seguridad Ocupacional	170.60	-
Limpieza Operacional	238.49	-
Impuestos	4,149.47	-
Gastos Operativos Servicios	4,111.34	-
Gastos Operativos Bienes	1,173.97	-
Gastos de Representación	947.20	-
Gastos de venta (pasan)	<u>777,725.36</u>	<u>355,820.71</u>

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. "SEIMALSA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Gastos de venta (vienen)	777,725.36	355,820.71
Sueldos y Beneficios	30,255.83	
Otros del Personal	2,644.92	
Depreciaciones	327.45	22,431.28
Mantenimiento Activos Fijos	587.62	35,072.09
Servicios Básicos	208.94	48,346.17
Combustibles	1,266.25	733.15
Seguros	6,687.61	240.43
Seguridad Ocupacional	2,068.96	337.50
Limpieza Operacional	5,489.69	
Impuestos	873.14	9,215.28
Gastos Operativos Servicios	15,116.62	
Gastos Operativos Bienes	14,571.82	
Honorarios y Auditorías	82,423.89	28,502.82
Vigilancia	19,037.10	
Otros Gastos	657.24	76,789.57
Gastos de Representación	5,116.76	26,154.84
Gastos administrativos	187,333.84	247,823.13
Intereses	44,443.89	6,693.83
Otros Gastos	56,725.26	
Gastos financieros y otros	101,169.15	6,693.83
Total gastos administrativos y ventas	1,066,228.35	610,337.67

NOTA 24. IMPUESTO A LA RENTA

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta es del 25% sobre las utilidades gravables durante el año 2018 y 25% por año 2019. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en equipos nuevos que se destinen a producción, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se realice el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria. Según el artículo 19 de la misma Ley, Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. “SEIMALSA”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta. La autoridad fiscal no ha determinado a la compañía en los últimos seis años. Sin embargo, la facultad determinadora le permite revisar los impuestos de la compañía en los tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con su obligación de presentar la declaración de impuestos.

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

	(Dólares)	
	2019	2018
Utilidad (Pérdida) antes de 15% Participación de trabajadores e Impuesto a la Renta	5,003.35	19,730.83
(-) Participación de trabajadores	(750.50)	(2,959.62)
(+) Gastos no deducibles - locales	6,551.50	34,496.16
Diferencias temporarias		
Por provisiones para desahucio y pensiones jubilares	-	8,624.04
Utilidad Gravable	10,804.35	59,891.41
Tasa aplicable:	25%	25%
Impuesto a la Renta causado	(2,701.09)	(14,972.85)
(-) Retenciones del ejercicio fiscal	(31,082.94)	(28,889.78)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(56,412.98)	(282,257.62)
Impuesto a pagar (Crédito T. a favor de la Cia.)	(84,794.83)	(296,174.55)

Gastos no deducibles: Al 31 de diciembre de 2019 los gastos no deducibles corresponden principalmente: jubilación patronal efectuados durante el 2019 de dos ex funcionarios de la compañía, además de depreciación de activos que exceden los límites establecidos por ley, retenciones asumidas por la Compañía como gasto multas e intereses.

NOTA 25. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

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

NOTA 26. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe, esto es al 10 de mayo de 2020 a través de Decreto Presidencial N°1017 del Presidente Constitucional de la República del Ecuador, Lic. Lenin Moreno Garcés resuelve establecer el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional debido a la pandemia mundial denominada COVID-19, debido a este suceso pueden generarse eventos subsecuentes por **SERVICIOS E IMPORTACIONES ALVARADO S.A. “SEIMALSA”**.