

**SISMEING SISTEMAS MECANICOS
E INGENIERIA S.A.**

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

SISMEING
SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	6
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	7
• Estados de Cambios en el Patrimonio	8
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	9
• Conciliación Estado de Flujo del Efectivo	10
• Resumen de las Principales Políticas Contables	11
• Notas a los Estados Financieros	25

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

INDICE

1.	IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	11
2.	IMPORTANCIA RELATIVA.	11
3.	ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.	11
4.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.	12
4.1.	Bases de presentación.	12
4.2.	Pronunciamientos contables y su aplicación.	12
4.3.	Moneda funcional y de presentación.	16
4.4.	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	16
4.5.	Efectivo y equivalentes de efectivo.	17
4.6.	Cuentas por cobrar clientes.	17
4.7.	Otras cuentas por cobrar.	17
4.8.	Inventarios.	17
4.9.	Propiedades y equipos.	17
4.10.	Cuentas por pagar proveedores.	18
4.11.	Obligaciones con instituciones financieras.	18
4.12.	Pasivos por beneficios a los empleados.	19
4.13.	Impuestos.	19
4.14.	Patrimonio.	20
4.15.	Ingresos de actividades ordinarias.	20
4.17.	Estado de flujos de efectivo.	21
4.18.	Cambios en políticas y estimaciones contables.	21
5.	POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.	21
6.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	23
7.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.	25
8.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	25
9.	INVENTARIOS.	25
10.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.	26
11.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.	26
12.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.	26
13.	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.	29
14.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.	29
15.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.	30
16.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO.	30
17.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO.	30
18.	OBLIGACIONES BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.	31
19.	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.	31
20.	IMPUESTOS.	31
21.	CAPITAL.	37
22.	RESERVAS.	37
23.	RESULTADOS ACUMULADOS.	37
24.	CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	38
25.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	39
26.	COSTO DE VENTAS.	39
27.	OTROS INGRESOS.	39
28.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.	40
29.	GASTOS FINANCIEROS.	40
30.	CONTINGENTES.	41
31.	SANCIONES.	41
32.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	41
33.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	41

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Resumen de la Principales Políticas Contables

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
Sismeing Sistemas Mecánicos e Ingeniería S.A.
- **RUC de la entidad.**
0992616881001
- **Domicilio de la entidad.**
Urb. Herradura Mz.8 Sl12 Piso 1 Of 1 Y Av. Juan Tanca Marengo Y Francisco De Orellana (Guayaquil)
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Compañía Sismeing Sistemas Mecánicos e Ingeniería S.A., en adelante “La Compañía”, fue constituida el 16 de marzo del 2009. Su objetivo principal es la elaboración, importación, exportación, compra, venta, distribución, comercialización y mantenimiento de toda clase de acondicionadores de aire.

El control de la Compañía es ejercido por Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021

NIIF 9, "Instrumentos financieros".

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes".

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”.

Emitida en diciembre de 2016. La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada. La interpretación será de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 16 “Arrendamientos”.

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

Enmienda a NIIF 2 “Pagos basados en acciones”.

Emitida en junio de 2016. Estas enmiendas realizadas abordan las condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo, la clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta y la contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio.

En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la reestructuración de los estados financieros de ejercicios anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y se permite su adopción anticipada.

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Enmienda a NIIF 4 “Contratos de seguros”.

Emitida en septiembre de 2016. Esta enmienda introduce las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguro. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9., permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”.

Esta modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

NIC 40 “Propiedades de Inversión”.

Esta modificación aclara cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” y NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”.

Emitida en septiembre de 2014. Estas enmiendas abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Establece que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una subsidiaria o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una subsidiaria. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por ser determinada debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite su adopción inmediata.

CINIIF 23 “Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas”.

Emitida en junio de 2017. Esta interpretación aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 Impuestos sobre la renta cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

NIIF 17 “Contratos de Seguros”.

Emitida en mayo de 2017. Este estándar de contabilidad integral para contratos de seguros cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La NIIF 17 es efectiva para períodos de reporte que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique la NIIF 9 y la NIIF 15.

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.6. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.7. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.8. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.9. Propiedades y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible, adquiridos para su uso en el suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; 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 Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios e Instalaciones	20 años	(*)
Equipo de comunicación	3 años	(*)
Equipo de oficina	10 años	(*)
Maquinarias	10 años	(*)
Muebles y enseres	10 años	(*)
Equipo de computación	3 años	(*)
Vehículos	5 años	(*)
Herramientas fungibles	10 años	(*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.10. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito).

4.11. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran las obligaciones con tarjetas de crédito y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

4.12. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.13. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

4.14. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo.

4.15. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de equipos y sistemas mecánicos y de ventilación; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

4.16. Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, financieros y otros.

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

4.17. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.18. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Nota 8), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	241,153	-
Otras cuentas por pagar no relacionadas	244,641	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	336,811	-
Obligaciones con instituciones financieras	14,839	196,115
	<u>837,444</u>	<u>196,115</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	353,592	-
Otras cuentas por pagar no relacionadas	472,257	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	226,680	-
Obligaciones con instituciones financieras	172,057	14,502
	<u>1,224,586</u>	<u>14,502</u>

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total pasivos	1,186,207	1,478,919
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	109,044	1,293
Total deuda neta	<u>1,077,163</u>	<u>1,477,626</u>
Total patrimonio neto	<u>763,853</u>	<u>704,261</u>
Índice de deuda - patrimonio neto	<u>1,841,016</u>	<u>2,181,887</u>

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Riesgo de inflación.- El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

Año 2017	-0.20%.
Año 2016	1.12%.
Año 2015	3.67%.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro.

El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

(Espacio en blanco)

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja chica	1,998	1,123
Bancos	107,046	170
	109,044	1,293

8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Clientes	495,477	1,246,795
(-) Provisión cuentas incobrables	(16,346)	(16,346)
	479,131	1,230,449

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Equipos	74,979	52,875
Accesorios	172,709	156,422
Materiales	110,611	77,176
Herramientas fungibles	663	7
Otros inventarios	1,213	-
	360,175	286,480

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipo por compras	305,235	100,814
Deudores varios	15,659	33,419
Empleados	3,130	3,019
	<u>324,024</u>	<u>137,252</u>

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Alemán Valencia Luis Alfredo	16,938	-
Pin Manners Leonidas Bolívar	21,423	-
	<u>38,361</u>	<u>-</u>

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Propiedades y equipos, costo:</u>	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Terrenos	180,036	180,000
Edificios e instalaciones	33,155	33,155
Equipo de comunicación	1,440	1,440
Equipo de oficina	8,029	5,180
Maquinarias	102,442	54,139
Muebles y enseres	27,256	25,682
Equipo de computación	15,753	14,723
Vehículos	75,636	8,934
Herramientas fungibles	11,365	11,365
	<u>455,112</u>	<u>334,618</u>

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

<u>Propiedades y equipos, depreciación acumulada:</u>	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Edificios e instalaciones	(5,228)	(3,570)
Muebles y enseres	(11,055)	(8,426)
Equipo de computación	(14,651)	(11,657)
Equipo de comunicación	(432)	(288)
Maquinarias	(30,666)	(22,810)
Equipo de oficina	(2,796)	(2,186)
Vehículos	(16,377)	(6,447)
Herramientas fungibles	(4,377)	(3,241)
	(85,582)	(58,625)
<u>Propiedad y Equipos, Neto:</u>	369,530	275,993

(Espacio en blanco)

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificios	Equipo de Comunicación	Equipo de Oficina	Maquinaria y equipo	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Herramientas Fungibles	Total
<u>Costo:</u>										
Saldo al 31 de diciembre de 2016	180,000	33,155	1,440	5,181	54,139	25,682	14,723	8,934	11,365	334,618
Adiciones	36	-	-	2,848	48,303	1,574	1,030	93,695	-	147,486
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	(26,993)	-	(26,993)
Saldo final 2017	180,036	33,155	1,440	8,029	102,442	27,256	15,753	75,636	11,365	455,112
<u>Depreciación acumulada:</u>										
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	3,570	288	2,186	22,810	8,426	11,657	6,447	3,241	58,625
Gasto depreciación	-	1,658	144	610	7,856	2,629	2,993	9,930	1,136	26,956
Saldo final 2017	-	5,228	432	2,796	30,666	11,055	14,651	16,377	4,377	85,582

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Buzami S.A.	107,712	3,762
Fiberglass Colombia S.A.	22,055	22,283
Innovair Corporation	19,547	4,212
Silva Guerrero Cesar Homero	19,497	-
Ipac S.A.	16,332	4,994
Proveedores varios (caja chica)	14,439	17,874
Saeg Engineering Group	5,455	-
Jng Del Ecuador S.A.	4,921	2,390
Sánchez Loor Vendel Davison	4,638	4,638
Megafrio S.A.	4,134	9,305
Lascano Vaca Alex Gonzalo	2,700	-
Otros menores	19,723	284,134
	<u>241,153</u>	<u>353,592</u>

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipo clientes	135,422	367,307
Empleados	1,233	1,442
Mendoza Martínez Edwin	19,000	19,000
Abefarm consumos Fybeca	985	1,452
Bastidas Suarez Melly Paola	15,000	-
Otros	39,974	40,087
Dunham Bush / HVAC	33,027	33,027
AF capital	-	9,942
	<u>244,641</u>	<u>472,257</u>

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Guadamud Kuonqui Hernán	336,811	226,680
	<u>336,811</u>	<u>226,680</u>

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cheques girados y no cobrados	-	67,135
Banco Produbanco	-	72,191
VISA-Banco Produbanco	6,670	6,807
Diners club	4,488	17,112
Diners club Titanium Visa	3,681	8,812
	<u>14,839</u>	<u>172,057</u>

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Banco Produbanco		
Op. N° 1424763 vence 22/03/2019	143,565	14,502
Banco Pichincha		
Op. N° 2638595-00 vence 19/05/2018	22,550	-
Banco Bolivariano		
Op. N° 282973 vence 05/12/2019	30,000	-
	<u>196,115</u>	<u>14,502</u>

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. OBLIGACIONES BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Participación trabajadores	6,281	25,223
Obligaciones con el IESS	10,919	20,001
Beneficios sociales	61,203	46,846
Sueldos por pagar	5,593	35
Multas empleados	321	-
	84,317	92,105

19. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación Patronal	29,388	29,988
Desahucio	22,842	14,748
	52,230	44,736

20. IMPUESTOS.

a. Activos y pasivos del año corriente.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado	73,862	139,415
Retenciones en la fuente	130,599	77,466
Impuesto a la salida de divisas	65,334	34,831
	269,795	251,712

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	25,586	42,266
Impuesto al valor agregado por pagar	-	42,160
Retenciones en la fuente de IR por pagar	4,414	5,804
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	5,629	12,760
	<u>35,629</u>	<u>102,990</u>

- b. **Conciliación Tributaria.**- La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	35,592	142,931
(Menos) Ingresos exentos	1,083	-
(Más) Gastos no deducibles	42,057	49,186
Ganancia gravable	76,564	192,117
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	16,844	42,266
Anticipo del impuesto a las ganancias	19,528	20,903
Impuesto a las ganancias del período	19,528	42,266
Crédito tributario a favor de la empresa	188,048	112,296
Saldo a favor	<u>168,520</u>	<u>70,030</u>

- c. **Aspectos Tributarios.**

Tarifa del impuesto a las ganancias

Provisión para los años 2017 y 2016.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2017 y 2016.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades	-	500,000.00	100%
	500,000.01	1,000,000.00	60%
	1,000,000.01	En adelante	40%

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Reinversión de utilidades.

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2017 y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2014 al 2016.

Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): “Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia”.

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- “Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.” (lo subrayado y resaltado es nuestro)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales, mientras que sus operaciones con partes relacionadas del exterior no llegan a los montos acumulados establecidos en el Artículo 2.

21. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de USD800 y está constituido por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

22. RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

23. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

El futuro de la Compañía dependerá principalmente de la decisión de la Administración respecto a la continuidad de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	Valor razonable	Valor razonable	Valor Razonable	Valor razonable
<u>Activos financieros medido al valor razonable:</u>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	109,044	-	1,293	-
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>				
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	479,131	-	1,230,449	-
Otras cuentas por cobrar no relacionados	324,024	-	137,253	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	38,361	-	-	-
Total activos financieros	950,560	-	1,368,995	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>				
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	241,153	-	353,592	-
Otras cuentas por pagar no relacionadas	244,641	-	472,257	-
Préstamos accionistas	336,811	-	226,680	-
Obligaciones con instituciones financieras	14,839	196,115	172,057	14,502
Total pasivos financieros	837,444	196,115	1,224,586	14,502
Instrumentos financieros, netos	113,116	196,115	144,409	14,502

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable.

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ventas	3,339,876	2,671,103
	<u>3,339,876</u>	<u>2,671,103</u>

26. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo de Venta	2,235,343	1,184,343
	<u>2,235,343</u>	<u>1,184,343</u>

27. OTROS INGRESOS.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Otros ingresos	1,449	35,012
	<u>1,449</u>	<u>35,012</u>

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

28. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	509,567	396,535
Beneficios sociales, indemnizaciones	181,819	134,681
Honorarios profesionales y dietas	113,815	25,030
Mantenimiento y reparaciones	86,788	588,446
Otros gastos	28,344	93,261
Depreciación	26,957	15,405
Impuestos, tasas y contribuciones	22,599	7,429
Gastos de gestión	16,380	3,535
Arrendamiento	12,146	-
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	10,770	7,126
Desahucio	8,577	16,001
Servicios públicos	8,118	9,425
Guardianía	7,559	-
Transporte	3,986	359
Seguros y reaseguros	3,359	2,567
Jubilación patronal	-	29,988
Promoción y publicidad	-	500
Provisiones	-	7,753
	1,040,784	1,338,041

29. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Intereses	15,302	5,961
Otros	8,024	9,616
	23,326	15,577

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	109,044	1,291
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	479,131	1,230,449
Otras cuentas por cobrar no relacionados	10	324,024	137,253
Otras cuentas por cobrar relacionadas	11	38,361	-
Inventarios	9	360,175	286,480
Activos por impuestos corrientes	20	269,795	251,717
Total activos corrientes		1,580,530	1,907,187
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	12	369,530	275,993
Total activos no corrientes		369,530	275,993
Total activos		1,950,060	2,183,180
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	13	241,153	333,592
Otras cuentas por pagar no relacionadas	14	244,641	472,257
Otras cuentas por pagar relacionadas	15	136,811	226,680
Obligaciones con instituciones financieras	16	14,839	172,097
Pasivos por impuestos corrientes	20	35,629	102,990
Obligaciones beneficios a los empleados	18	84,317	92,105
Total pasivos corrientes		957,390	1,419,681
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	17	196,115	14,502
Obligaciones por beneficios definidos	19	52,230	44,736
Total pasivos no corrientes		248,345	59,238
Total pasivos		1,205,735	1,478,919
Patrimonio:			
Capital social	21	800	800
Aportes para futura capitalización		24,000	-
Reserva Legal	23	400	400
Resultados acumulados	24	703,061	602,394
Resultado del ejercicio		16,064	100,645
Total patrimonio neto		744,325	704,261
Total patrimonio neto y pasivos		1,950,060	2,183,180

Ing. Hernán Guadamud Kuonqui
Representante Legal
SISMEING SISTEMAS MECANICOS
E INGENIERIA S.A.

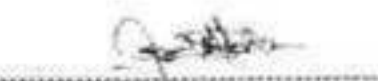
CPA. Jazmin Cruz G.
Contadora General
SISMEING SISTEMAS MECANICOS
E INGENIERIA S.A.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos por actividades ordinarias	25	3,339,876	2,706,115
Costo de ventas	26	(2,235,343)	(1,184,343)
Ganancia bruta		1,104,533	1,521,772
Gastos de operación:			
Gastos de administración	28	(1,040,783)	(1,338,041)
Gastos financieros	29	(23,326)	(15,577)
Otros ingresos	27	1,449	-
Ganancia (Pérdida) antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta		41,873	168,154
Participación trabajadores		(6,281)	(25,223)
Ganancia antes de Impuesto a las ganancias		35,592	142,931
Impuesto a la renta			
Gasto por impuesto a las ganancias corriente		(19,528)	(42,266)
Utilidad del ejercicio		16,064	100,665
Resultado integral del año		16,064	100,665


 Ing. Hernán Guadamud Kuonqui
 Representante Legal
 SISMEING SISTEMAS MECÁNICOS
 E INGENIERIA S.A.


 CPA. Jazmín Cruz G.
 Contadora General
 SISMEING SISTEMAS MECÁNICOS
 E INGENIERIA S.A.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresados en dólares)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Aportes futuras capitalizaciones	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	-	400	508,194	-	94,202	603,396
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a utilidades (pérdidas) acumuladas año 2015	-	-	-	94,202	-	(94,202)	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	100,665	100,665
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	-	400	602,396	-	100,665	704,261
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a utilidades (pérdidas) acumuladas año 2016	-	-	-	100,665	-	(100,665)	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	24,000	-	24,000
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	16,064	16,064
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	-	400	703,061	24,000	16,064	744,325

Ing. Hernán Guadamud Kuonqui
 Representante Legal
 SISMEING SISTEMAS MECANICOS
 E INGENIERIA S.A.

CPA. Jaemin Cruz G.
 Contadora General
 SISMEING SISTEMAS MECANICOS
 E INGENIERIA S.A.

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

Por los años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
EFFECTIVO (UTILIZADO) PROVENIENTE EN OPERACIONES:			
Valores recibidos de clientes		4,091,194	2,852,891
Pagos a proveedores, empleados y otros		(3,869,940)	(2,816,982)
Impuesto a la renta pagado		(19,528)	(56,913)
Gastos financieros		(23,326)	(15,576)
Otros ingresos/ otros egresos		1,449	29,262
Efectivo proveniente (utilizado) de operaciones		179,849	(7,318)
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones/bajas netas de propiedades y equipos	12	(96,493)	(20,426)
Efectivo utilizado en actividades de inversiones		(96,493)	(20,426)
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Efectivo neto (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras		24,395	16,512
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento		24,395	16,512
(Disminución) aumento del efectivo y equivalentes		107,751	(11,232)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1,291	12,526
Efectivo y equivalentes del efectivo	7	109,044	1,294

Ing. Hernán Guadamud Kuonqui
Representante Legal
SISMEING SISTEMAS MECÁNICOS
E INGENIERIA S.A.

CPA. Azucén Cruz G.
Contadora General
SISMEING SISTEMAS MECÁNICOS
E INGENIERIA S.A.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

Por los años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:			
Utilidad neta del ejercicio		41,873	168,154
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo utilizado por las actividades de operación:			
Depreciación	12	26,956	14,515
Provisión para obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta		(25,809)	67,489
Provisión jubilación patronal y desahucio	19	7,494	44,690
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS			
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar clientes		751,318	146,777
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar no relacionadas		(186,771)	-
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar relacionadas		(38,361)	-
(Aumento) Disminución en otros activos por impuestos corrientes		(18,083)	-
(Aumento) Disminución Inventarios		(73,695)	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar proveedores		(112,439)	(297,873)
(Aumento) Disminución en otras cuentas por pagar no relacionados		(227,616)	-
(Aumento) Disminución en otras cuentas por pagar relacionados		110,131	-
(Aumento) Disminución en beneficios empleados		(7,788)	-
(Aumento) Disminución en pasivo por impuestos corrientes		(47,833)	-
Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta		(19,528)	(151,070)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		179,849	(7,318)


Ing. Hernán Guadamud Kuonqui
Representante Legal
SISMEING SISTEMAS MECANICOS
E INGENIERIA S.A.


CPA. Jazmin Cruz G.
Contadora General
SISMEING SISTEMAS MECANICOS
E INGENIERIA S.A.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

SISMEING SISTEMAS MECANICOS E INGENIERIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

30. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

31. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

32. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 2, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía Sismeing Sistemas Mecánicos e Ingeniería S.A., y serán presentados para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.



Ing. Hernán Guadamud Kuonqui
Representante Legal



CPA. Jazmin Cruz G.
Contadora General