

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A. SIVASA fue constituida en Quito, Ecuador el 9 de mayo del 2009 como una sociedad anónima e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de junio del mismo año. Su objetivo social es la importación, exportación, comercialización, distribución, representación, compra y venta, arrendamiento, producción, ensamblaje, mantenimiento e instalación de todo tipo de equipos, maquinarias, herramientas, artefactos, accesorios, dispositivos electrónicos, accesorios, repuestos, insumos y, en general, todo tipo de bienes muebles relacionados directa e indirectamente con el comercio y la industria.

Su actividad principal es la importación y distribución de generadores eléctricos, partes, piezas y repuestos.

SIVASA tiene la representación de las siguientes marcas, en la línea industrial:

Perkins; renombrada en la industria de la generación eléctrica por su alto rendimiento y bajo costo de operación.

Raloy Lubricantes S.A. de C.V.; lubricantes automotrices de consumo masivo.

Lubrication Engineers: la mejor y más avanzada tecnología en lubricantes industriales.

Motores Andinos S.A. Modasa; proveedora de motores y generadores de energía

Durante el año 2009, la Administración de acuerdo a un plan estratégico de los nuevos accionistas conformó un grupo económico separando negocios que se manejaban como una sola operación, siendo Signo del Eclipse (Horizonte Holding S.A.) (Controladora) accionista del grupo económico.

Con fecha 16 de marzo de 2016, la compañía Signo del Eclipse (Horizonte Holding) propietaria de la compañía Vallejo Araujo S.A. cedió sus acciones a la compañía Autoventas WAY W Amador Y S.A. Debido a esta situación la compañía Vallejo Araujo, Backoffice Servicios Empresariales S.A., Infobosa y Backbosa S.A., al 31 de diciembre de 2017 ya no son compañías relacionadas.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las normas internacionales de información financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Bases de preparación

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia 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. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros.

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, con la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La compañía reconoce el efectivo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de la propiedad del inventario, y con base a los servicios prestados al cierre, generando el derecho a recibir su efectivo u otro activo financiero de parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reduce mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por la venta de bienes, prestación de servicios o préstamos otorgados según las condiciones acordadas.

Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

Están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actual. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Inventarios

Servicios y otros pagos anticipados

En esta cuenta se registran principalmente a seguros que aún no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Vehículos, mobiliario y equipo

Las partidas de vehículos, mobiliario y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de vehículos, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta de condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará cuando aplique, como costos las partidas de vehículos, mobiliario y equipo, los costos por préstamos del financiamiento directo atribuible a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta

Después del reconocimiento inicial, los vehículos, mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de vehículos, mobiliario y equipo son reconocidos en los resultados cuando se incurren.

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de vehículos, mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Vehículos, mobiliario y equipo (continuación)

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Equipos y maquinaria	10 - 12 años
Vehículos	5 - 8 años
Equipos de computación	3 - 5 años
Muebles y enseres	10 - 12 años

Las partidas de vehículos, mobiliario y equipo se da de baja de su eventual disposición cuando no hay beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier pérdida o ganancia surgida al dar de baja el activo (calculado como la diferencia entre los ingresos netos y el importe en libros del activo) se incluye en la cuenta de resultados.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos financieros a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber algunas). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

Cuando se identifica una base razonable y consistente de retribución distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para las cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor de uso. Al estimar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo, para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es el menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Deterioro del valor de los activos financieros (continuación)

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor de libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta el valor estimado revisando de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocida automáticamente en resultados.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo y menos las pérdidas por deterioro. El gasto por interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto por las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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

Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en la pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Compañía no presenta obligaciones con instituciones financieras.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y los impuestos diferidos.

Impuesto a la renta 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuestos diferidos se reconoce por el método del balance, esto es sobre las diferencias temporarias 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 impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Se reconocerá un 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 se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

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

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si; tienen 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. Los impuestos corriente y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son 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 impuestos también se reconoce fuera del resultado.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Las cuentas por pagar compañías relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías relacionadas al momento de la recepción del crédito, según las condiciones acordadas.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías relacionadas se contabilizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

Beneficios definidos para empleados

Los planes de beneficios post-empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a medios de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Reconocimiento ingresos

Los ingresos ordinarios son la entrada bruta de beneficios económicos, durante el período surgido en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con aportaciones de los propietarios

Los ingresos por la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

La Compañía reconoce los ingresos cuando existe evidencia convincente, generalmente ejecutados por acuerdo de venta, que los riesgos y ventajas significativos de la propiedad han sido transferidos al cliente, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y el posible retorno de los bienes puede estimarse de forma fiable.

Si es probable que los descuentos se otorguen y el monto puede ser medido de forma fiable, entonces el descuento se reconoce como una reducción de los ingresos. El momento de la transferencia de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del acuerdo de venta.

La Compañía reconoce el ingreso en base al estimado del avance del servicio prestado, para esto se determina las horas incurridas e insumos utilizados, hasta la entrega del servicio al cliente o al cierre del ejercicio económico.

Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo razonable. Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones

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

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de 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 para 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 y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

Cuentas por cobrar

Las 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 desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido,

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente 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.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en cuentas de pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corriente cuando:

- Se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- El activo es efectivo o equivalente de efectivo, sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- La Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Uso de estimaciones

Las principales hipótesis asumidas y otros parámetros relevantes de incertidumbre a la fecha de cierre, que podrían tener un efecto significativo sobre los estados financieros en el futuro son:

- a) Cuentas por cobrar.- el tratamiento contable de los activos mencionados considera la realización de estimaciones para determinar el valor a recuperar o a realizar de dichos activos.
- b) Provisiones.- debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

3. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

(Espacio en blanco)

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

- **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

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

- **Vida útil de Vehículos, maquinaria, muebles y equipo**

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

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

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

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

• Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienza el 1 de enero de 2018. En este sentido la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda cuando entren en vigencia.

NIIF 9.- Instrumentos Financieros

En Julio de 2014, el IASB emitió la versión final de NIIF 9 Instrumentos financieros, que reemplaza a la NIC 39 Instrumentos financieros Reconocimiento y medición y todas las versiones anteriores de NIIF 9.

NIIF 9 establece los siguientes tres aspectos para la contabilización y medición de instrumentos financieros; estos son

- . Clasificación y medición
- . Deterioro
- . Contabilidad de coberturas

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 con aplicación anticipada permitida. A excepción de la contabilización de coberturas, se requiere una aplicación retrospectiva de los aspectos considerados en esta norma, sin embargo, la información comparativa no es obligatoria. Para contabilización de coberturas, generalmente se aplican los requisitos de manera prospectiva, con algunas limitadas excepciones.

La Compañía espera adoptar esta nueva norma en la fecha de vigencia requerida y no restablecerá la información comparativa. Durante el año 2017 la Compañía realizó una evaluación del impacto de los tres aspectos fundamentales de NIIF 9. La evaluación fue efectuada considerando la información disponible a la fecha y puede estar sujeta a cambios derivados de información disponible para el año 2018 fecha en la cual esta norma entrará en vigencia.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (continuación)

La Compañía no espera un impacto significativo en su estado de situación financiera y patrimonio por la aplicación de los requerimientos detallados en NIIF 9.

NIIF 15 Ingresos procedentes de acuerdos con clientes

Esta norma se emitió en mayo de 2014 y se modificó en abril de 2016 y establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de acuerdos con clientes.

NIIF 15 establece que los ingresos se reconocen en una cantidad que refleja la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia hacia el cliente de bienes o servicios

NIIF 15 reemplazará todos los requerimientos actuales de reconocimiento de ingresos. Se requiere una aplicación retrospectiva completa o una aplicación retrospectiva modificada para los ejercicios que comienzan a partir del 1 de enero de 2018. La compañía planea adoptar esta norma en la fecha de vigencia requerida utilizando el método retrospectivo modificado.

La Compañía opera en la industria de comercialización de equipos de generación eléctrica. Las ventas a clientes son efectuadas a la entrega recepción de los equipos, partes y piezas. Durante el 2017 la compañía realizó la evaluación del impacto por la aplicación de esta norma, el resultado fue el siguiente:

Venta de bienes y servicios.- la compañía ofrece equipos de generación eléctrica, motores, repuestos y el servicios de taller. El ingreso se reconoce cuando existe la transferencia de dominio del bien o la prestación del servicios. Las cuentas por cobrar que se originan por la venta de bienes y servicios no tienen una vigencia superior a 90 días, por lo que se considera que la aplicación de la norma no afectará la presentación de los estados financieros.

NIIF 16.- Arrendamientos

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINNIIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos y SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La NNIF 16 establece los principios para el reconocimiento la valoración , la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (continuación)

La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo los ordenadores personales) y los arrendamiento a corto plazo (es decir los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento(es decir el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondientes al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2019.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el año 2018, sin embargo de acuerdo a la conclusión de la gerencia, éstas no tienen impacto alguno en los presentes estados financieros de la Compañía.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 17.- Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 2.-Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIC 40.- Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
Mejoras anuales a las NIIF.- Ciclo 2014-2016 emitidas en diciembre de 2016)	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF- Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificaciones NIIF 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos – Aclaración de que la valoración de las participaciones al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión	1 de enero de 2018
NIIF 9.-Instrumentos financieros con la NIIF 4 Contratos de seguros. Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018
CINNIF 22.-Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Cajas		
Caja chica	3,500	3,500
	3,500	3,500
Bancos		
Guayaquil	118,412	170,741
Fomento	205	205
Produbanco	3,578	20,890
Pichincha	16,106	569
	138,301	192,405
	141,801	195,905

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales (1)	858,514	696,434
Anticipos por liquidar (2)	6,291	56,977
Garantías entregadas	-	1,000
Empleados	5,563	359
Otras	1,992	1,089
Deterioro de cuentas por cobrar	(42,395)	(65,295)
	829,965	690,563

- (1) Corresponde principalmente a cuentas y documentos por cobrar por venta de maquinaria, repuestos y lubricantes. Incluye créditos otorgados mediante tarjetas de crédito; en lo que respecta a la venta de generadores eléctricos se otorga un crédito directo hasta 90 días.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)

- (2) Corresponden a valores anticipados a proveedores para la importación de maquinaria y compras locales de repuestos y accesorios.

El movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	31 de Diciembre de	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Saldo inicial	65,295	65,295
Adiciones	8,162	-
Baja	(31,062)	-
Saldo final	42,395	65,295

El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	31 de Diciembre de			
	2017		2016	
	(US Dólares)			
Deterioro de documentos por cobrar comerciales	Cartera	Deterioro	Cartera	Deterioro
Corriente	705,380	-	486,370	-
Vencidos entre 1-30	93,332	-	59,324	-
Vencidos entre 31-90	17,062	-	76,258	-
Vencidos entre 91-180	35,617	(35,272)	15,850	(6,141)
Vencidos entre 181-361	-	-	29,101	(29,360)
Vencidos más de 361	7,123	(7,123)	29,531	(29,794)
	858,514	(42,395)	696,434	(65,295)

(Espacio en blanco)

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Maquinaria	583,081	585,517
Repuestos y accesorios	107,913	237,386
Lubricantes	275,008	440,398
Iluminación LED	74,179	-
Material de embalaje maquinaria	58,309	194,996
Importaciones en tránsito	7,355	253
Suministros	1,827	2,510
	1,107,672	1,461,059
(Menos) - Provisión para deterioro de inventarios	-	(111,703)
	1,107,672	1,349,356

El movimiento de la provisión para deterioro de inventario fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial al 1 de enero del	111,703	13,007
Adición	-	98,696
Baja	(111,703)	-
Saldo final al 31 de diciembre del	-	111,703

7. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de vehículos, mobiliario y equipo fue como sigue:

	31 de Diciembre de	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	186,965	161,701
Depreciación acumulada	(106,552)	(87,450)
	80,413	74,251

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

7. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de vehículos, mobiliario y equipo se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Costo	Depreciación acumulada	Activo Neto	Costo	Depreciación acumulada	Activo Neto
	(US Dólares)					
Muebles y Enseres	25,940	(12,650)	13,289	25,940	(10,489)	15,451
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	70,947	(38,849)	32,098	62,691	(24,356)	38,335
Equipo de Computación y Software	66,671	(39,683)	26,988	58,784	(38,320)	20,465
Vehículos	23,408	(15,370)	8,038	14,286	(14,286)	-
	186,965	(106,552)	80,413	158,283	(79,476)	74,251

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de vehículos, mobiliario y equipo fue el siguiente:

	Muebles y Enseres Histórico	Maquinaria, Equipos e Instalaciones Histórico	Equipo de Computación y Software Histórico	Vehículos Uso de la Cia Histórico	Total
	(US Dólares)				
Saldo al 31 de diciembre de 2015	25,940	62,691	46,366	23,286	158,283
Adiciones	-	-	12,418	-	12,418
Venta, baja, ajuste	-	-	-	(9,000)	(9,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	25,940	62,691	58,784	14,286	161,702
Adiciones	-	8,256	17,416	9,123	34,794
Venta, baja, ajuste	-	-	(9,529)	-	(9,529)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	25,940	70,948	66,670	23,409	186,966

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

7. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO (continuación)

Depreciación acumulada

Saldo al 31 de diciembre de 2015	8,321	19,118	34,334	17,703	79,475
Adiciones	2,168	5,239	3,986	790	12,182
Ajuste	-	-	-	(4,207)	(4,207)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	10,488	24,356	38,320	14,286	87,451
Adiciones	2,162	14,493	5,195	1,084	22,933
Venta, baja, ajuste	-	-	(3,831)	-	(3,831)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	12,650	38,849	39,683	15,370	106,553
Saldo neto 2017	13,290	32,099	26,987	-	80,414

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de 2017	2016
	(US Dólares)	
Proveedores comerciales	453,397	332,254
Anticipo de clientes	28,438	60,579
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	9,580	9,735
Otras cuentas por pagar	8,182	81,356
	499,598	483,925

9. IMPUESTOS

	31 de Diciembre de 2017	2016
	(US Dólares)	
<u>Activo por impuestos corriente:</u>		
Retenciones en la fuente	30,170	6,031
IVA Crédito tributario	49,778	27,844
Crédito Tributario ISD	593,738	542,044
	673,686	575,918

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

9. IMPUESTOS (continuación)

	31 de Diciembre de	
	2017	2016
	(US Dólares)	
<u>Pasivo por impuestos corriente:</u>		
Retenciones de impuestos por pagar	2,343	24,230
Impuesto al Valor Agregado	51,345	51,785
	53,688	76,016

Conciliación Tributaria

	31 de Diciembre de	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Conciliación tributaria		
Utilidad antes del cálculo para impuesto a la renta	59,094	79,630
Más (Menos)		
Gastos no deducibles generados en el país	71,625	50,710
Otras diferencias temporarias	(100,407)	100,407
Base imponible	30,312	230,748
Tasa legal del impuesto	22%	22%
Impuesto causado (Tasa del 22% y 23%)	6,669	50,764
Menos – Anticipo impuesto a la renta determinado	(37,386)	(51,139)
Menos – Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	(44,525)	(50,879)
Menos – Crédito tributario de años anteriores	-	-
Menos – Impuesto a la salida de divisas del ejercicio fiscal	(593,738)	(542,044)
Mas- Anticipo pendiente de pago	22,431	51,139
Saldo a favor del contribuyente	(615,832)	(541,784)

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta

- a) De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

9. IMPUESTOS (continuación)

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta (continuación)

(b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2017 es del 25% para las empresas ecuatorianas que tengan accionistas domiciliados en paraísos fiscales, de acuerdo a lo siguiente:

1. Si el porcentaje de tenencia de acciones de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales es superior al 50%, el 25% de I. Renta se aplicará sobre la totalidad de la base imponible.
2. Si el porcentaje de tenencia de acciones de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales es inferior al 50%, el 25% de I. Renta aplicará sobre la parte proporcional que corresponda de la base imponible. La otra parte seguirá pagando el 22%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

(d) Anticipo de Impuesto a la Renta

La Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno señala que el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, consiste en un valor equivalente a la suma matemática del 0.2 % del patrimonio total, más el 0.2 % del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta, más el 0.4 % del activo total, más el 0.4 % del total de los ingresos gravables a efecto de impuesto a la renta.

Según el Decreto 210, publicado en 2018, la reducción del saldo del anticipo del impuesto a la renta, se estableció así:

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

9. IMPUESTOS (continuación)

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta (continuación)

(d) Anticipo de Impuesto a la Renta

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta 500.000 dólares tendrán exoneración del 100%;
- Las que tienen ventas de hasta \$ 1 millón se exonerará el 60%; y
- Las que poseen ventas por más de 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

El beneficio regirá para la última de tres cuotas con las que pagan el anticipo las personas naturales en marzo y las sociedades en abril 2018.

10. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Corriente:		
Participación a los trabajadores	10,428	14,052
Beneficios sociales	14,691	12,533
	25,120	26,586

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en el 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	31 de Diciembre de	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Saldo inicial	14,053	86,604
Provisión del año	14,691	14,052
Pagos	(14,053)	(86,604)
Saldo final	14,691	14,052

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

10. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (continuación)

Jubilación patronal

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

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

	31 de Diciembre de 2017	2016
	(US Dólares)	
No corriente:		
Jubilación patronal	76,145	68,088
Bonificación desahucio.	26,141	-
	102,286	68,088

El movimiento de la provisión jubilación patronal y desahucio fue como sigue:

	31 de Diciembre de 2017	2016
	(US Dólares)	
Saldo inicial	68,088	67,086
Adiciones, neto	34,198	1,001
Saldo final	102,286	68,088

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

10. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (continuación)

cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

11. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las transacciones más significativas, no en su totalidad, con compañías relacionadas durante los años 2017 y 2016 fueron como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017

OPERACIÓN	DESCRIPCION	MONTO
CONSTRUHORIZON		
Ingreso	Facturación repuestos, maquinaria y mantenimiento generadores	34,833
Gasto	Facturación de arriendo	(166,122)
		<u>(131,289)</u>
FASTFINSA		
Gasto	Facturación renting	(114,088)
Ingreso	Facturación telefónica	871
		<u>(113,217)</u>
HORIZONTE HOLDING		
Pasivo	Préstamos exterior	(164,819)
		<u>(164,819)</u>

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

11. COMPAÑÍAS RELACIONADAS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016

OPERACIÓN	DESCRIPCION	MONTO
CONSTRUHORIZON		
Ingreso	Facturación mantenimiento generadores	3,407
Gasto	Facturación de arriendo	(161,182)
Activo	Garantía de Arriendo	1,000
		<u>(156,775)</u>
FASTFINSA		
Gasto	Facturación renting	(116,453)
		<u>(116,453)</u>
PROSA		
Pasivo	Servicios administrativos	(93,801)
Activo	Facturación telefonía	667
		<u>(93,134)</u>

12. OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Corresponde a un valor entregado por la compañía Desarrollos Internacionales Signo Investment S.A. (antes Signo del Eclipse) (Controladora), que no devenga interés, no se ha establecido fecha de vencimiento.

El movimiento de las obligaciones largo plazo fue como sigue:

	31 de Diciembre de	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial al 1 de enero del	1,985,004	1,985,004
Dividendos	164,819	-
Condonación de deuda	(132,333)	-
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>2,017,490</u>	<u>1,985,004</u>

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos, y; en consecuencia sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Gerencia para mitigar tales riesgos, si es el caso.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

Riesgo de crédito

	31 de Diciembre de	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	829,965	690,563
	829,965	690,563

Riesgo de liquidez

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	31 de Diciembre de	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Riesgo de Liquidez		
Activo corriente	2,753,124	2,811,743
Pasivo corriente	578,405	587,192
Índice de liquidez	4.76	4.79

Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

14. PATRIMONIO

▪ Capital social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el capital social asciende a US\$ 10,000, el cual está constituido por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, totalmente pagadas.

▪ Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

▪ Efectos aplicación de NIIF

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

▪ Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

15. INGRESOS Y COSTOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de la compañía provenientes de la venta de bienes y prestación de servicios fueron como sigue:

31 de Diciembre de 2017				
(US Dólares)				
	Ventas	Costo	Margen	%
Grupo Electrónico	2,044,538	1,674,842	369,696	18%
Lubricantes	1,221,515	697,849	523,667	43%
Iluminación LED	317	222	95	30%
Motores Perkins	173,014	116,908	56,106	32%
Repuestos	555,534	299,177	256,357	46%
Talleres	208,559	87,921	120,638	58%
Filtración	21,450	40,631	(19,181)	-89%
	4,224,927	2,917,549	1,307,378	31%

31 de Diciembre de 2016				
(US Dólares)				
	Ventas	Costo	Margen	%
Grupo Electrónico	2,674,350	1,960,778	713,571	27%
Lubricantes	1,344,850	789,517	555,334	41%
Motores Perkins	119,760	89,858	29,903	25%
Repuestos	516,302	281,771	234,531	45%
Talleres	207,198	69,337	137,861	67%
Filtración	79,253	111,257	(32,003)	40%
	4,941,714	3,302,518	1,639,196	33%

(Espacio en blanco)

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

16. GASTOS DE OPERACION

Un resumen de los gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Gastos administración y venta		
Sueldos	361,704	441,465
Seguridad social	65,265	81,349
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones	80,194	101,992
Participación a trabajadores	10,428	14,052
Arrendos	270,816	278,937
Honorarios legales	3,466	8,399
Servicios consultorías	201,978	151,284
Impuestos, tasas y contribuciones	28,643	30,836
Seguros	44,693	54,950
Gastos de viaje	30,542	55,524
Promoción y publicidad	6,619	30,350
Mantenimiento	21,454	23,858
Materiales de consumo	3,484	2,865
Movilización de mercaderías	38,005	54,357
Combustibles y lubricantes	35,018	37,603
Suministros, materiales y repuestos	11,493	5,333
Provisión de cuentas incobrables	8,162	59
Provisión de jubilación patronal	15,391	1,001
Servicios generales	36,686	31,817
Otros gastos	222,308	274,001
	1,496,349	1,680,033

(Espacio en blanco)

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

17. ASPECTOS TRIBUTARIOS DE LA LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA

El 29 de diciembre del 2017, se promulgo en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la cual está en vigencia para el ejercicio 2018 e incluyen entre otros aspectos tributarios lo siguiente, los mismos que podrían tener impacto en la Compañía:

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante 3 años para las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se genere ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con los límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta Ley.
- Serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicio fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria -incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica- que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10 % respecto del valor de tales bienes o servicios. Las condiciones para la aplicación de este beneficio se establecerán en el reglamento a esta Ley.
- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades aplicarán la tarifa general del impuesto a la renta del 25%. No obstante, la tarifa impositiva se incrementará al 28% cuando los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establece el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

17. ASPECTOS TRIBUTARIOS DE LA LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA (continuación)

- Eliminar el beneficio que las sociedades podrían obtener una reducción del 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto de sus utilidades reinvertidas en el país en activos productivos.
- Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción del 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Las sociedades exportadoras habituales, así como las micro y pequeñas empresas, tendrán una rebaja del 3% en la tarifa del impuesto a la renta. Para las exportadoras habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria.
- Las sociedades exportadoras habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas (ISD) en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital que consten en el listado que para el efecto establezca el Comité de Política Tributaria, con la finalidad de que sean incorporados en proceso productivo de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a 90 días, sin intereses, en la forma, requisitos y procedimientos que el SRI establezca para el efecto, mediante resolución de carácter general.
- Las sociedades productoras de bienes que reinviertan sus utilidades en el país, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la Secretaría de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación tendrán una reducción del 10% cuando operen en un territorio del conocimiento, del 8% cuando sea en otros espacios del conocimiento y del 6% para el resto de actores.
- Para efectos del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no se considerarán en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio; y no se considerarán de los rubros de activos, costos y gastos y patrimonio, los gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

17. ASPECTOS TRIBUTARIOS DE LA LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA (continuación)

- El SRI podrá disponer la devolución del anticipo establecido en el literal b) del numeral 2 del Art.41, cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general, definido por la Administración Tributaria, en la que se podrá también fijar un TIE promedio por segmentos. Sin embargo, el exceso sujeto a devolución no podrá ser mayor que la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado. El SRI podrá devolver total o parcialmente dicho excedente, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo, conforme a lo que disponga el reglamento. Si al realizar la verificación el SRI encontrase indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan, aplicará un recargo del 200% sobre el monto devuelto indebidamente,

Este anticipo, en caso de ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior

En casos debidamente justificados en que sectores, subsectores o segmentos de la economía a nivel nacional o dentro de una determinada circunscripción territorial, hayan sufrido una disminución significativa de sus ingresos y utilidades, a petición fundamentada del Ministerio del ramo, con informe del Director General del SRI y dictamen del ente rector de las finanzas públicas, el Presidente de la República, mediante decreto, podrá reducir o exonerar el valor del anticipo establecido al correspondiente sector, subsector o segmento.

La reducción, exoneración o devolución antes referidas podrán ser autorizadas solo por un ejercicio fiscal a la vez, conforme lo establezca el correspondiente Decreto Ejecutivo.

- Sobre operaciones de más de US\$1,000 se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico, para que el costo o gasto sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el IVA sea aplicable y el comprobante de venta correspondiente a la adquisición.
- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI, conforme a las condiciones señalada en la normativa vigente, la información de su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola en todo o en parte, de manera directa o indirecta, serán sancionados con una multa equivalente al 1% del valor total de sus activos o al 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior al del cometimiento

SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

17. ASPECTOS TRIBUTARIOS DE LA LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA (continuación)

de la infracción, el que sea mayor, por cada mes o fracción de mes de retraso en la presentación de la misma, sin que esta pueda superar el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

- Eliminar el Capítulo III “Creación del Impuesto a las Tierras Rurales” del Título Cuarto “Creación de Impuestos Reguladores”.
- La tarifa aplicable de impuesto a la renta para sociedades que suscriban contratos de inversión que les concedan estabilidad tributaria, respecto de inversiones para la explotación de minería metálica a gran y mediana escala y las industrias básicas que adopten este incentivo, así como respecto de inversiones que contribuyan al cambio de la matriz productiva del país, será aquella general establecida para sociedades.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre de 2017 hasta la presentación del informe de los auditores externos, no existen eventos subsecuentes que deban mencionarse.
