

SERVICIOS INTEGRADOS ECUADOR S.A. CAMPERINTEGRA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresado en US Dólares Americanos

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	6	45,570,00	12,338,80
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	896,164,00	533,471,40
Inventarios	8	205,344,43	141,742,35
Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	9	239,621,70	306,104,08
Total Activo Corriente		1,386,700,13	993,656,63
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad, Planta y Equipo	10	1,969,109,65	2,061,661,39
Activos por Impuestos Diferidos		1,271,25	935,44
Total Activo no Corriente		1,970,380,90	2,062,596,83
TOTAL ACTIVO		3,357,081,03	3,056,253,46
PASIVOS Y PATRIMONIO:			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por Pagar	11	181,875,07	165,824,09
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	12	117,758,98	94,388,40
Total Pasivo Corriente		299,634,05	260,212,49
PASIVO NO CORRIENTE:			
Préstamos Largo Plazo Relacionadas	13	853,336,46	863,541,46
Beneficios Empleados Largo Plazo	14	18,859,00	14,565,00
Total Pasivo no Corriente		872,195,46	878,106,46
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	17	3,244,899,00	3,244,899,00
Reserva Legal		10,116,90	-
Resultados Acumulados NIIF		11,184,00	9,198,00
Superávit por Valorización		128,356,32	-
Resultados Acumulados		(1,345,943,58)	(1,437,331,49)
Resultado del Ejercicio		136,638,88	101,169,00
Total Patrimonio de Los Accionistas		2,185,251,52	1,917,934,51
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,357,081,03	3,056,253,46

ARTURO HERNÁNDEZ MARCANO
GERENTE GENERAL

SOLEDAD GUAMAN ESPINOSA
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

SERVICIOS INTEGRADOS ECUADOR S.A. CAMPERINTEGRA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresado en US Dólares Americanos

			<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas			1.193.780,64	1.107.284,17
Costos de Operación		16	(345.787,02)	(363.826,77)
Utilidad Bruta en Ventas			847.993,62	743.457,40
GASTOS DE OPERACIÓN:				
Gastos de Administración		16	664.512,58	610.434,03
Total Gastos de Operación			664.512,58	610.434,03
Utilidad en Operación			183.481,04	133.023,37
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:				
Otros (Ingresos) / Egresos, Neto		16	(12.849,98)	(10.443,88)
Total Otros Ingresos (Gastos)			(12.849,98)	(10.443,88)
No Operacionales				
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA			<u>170.631,06</u>	<u>122.579,49</u>
Impuesto a la Renta		15	33.992,18	21.410,49
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO			<u>136.638,88</u>	<u>101.169,00</u>

ARTURO HERNANDEZ MARCANO
GERENTE GENERAL

SOLEDAD GUAMAN ESPINOSA
CONTADORA GENERAL

SERVICIOS INTEGRADOS ECUADOR S.A. CAMPERINTEGRA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	RESULTADOS POR REVALUOS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2017	3.244.899,00	-	4.851,00	-	(941.605,63)	(495.666,02)	1.812.478,35
Transferencia a Resultados Acumulados					(495.666,02)	495.666,02	-
Ajuste del Patrimonio					(59,84)		(59,84)
Ganancias Actuariales			4.347,00				4.347,00
Utilidad Neta del Ejercicio						101.169,00	101.169,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	3.244.899,00	-	9.198,00	-	(1.437.331,49)	101.169,00	1.917.934,51
Transferencia a Resultados Acumulados		10.116,90			91.052,10	(101.169,00)	-
Revalorización de Activos				128.356,32			128.356,32
Ajuste Activos por Impuesto Diferidos Imputación y Desabucio					335,81		335,81
Ganancias Actuariales			1.986,00				1.986,00
Utilidad Neta del Ejercicio						136.638,88	136.638,88
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	3.244.899,00	10.116,90	11.184,00	128.356,32	(1.345.943,58)	136.638,88	2.185.251,52


ARTURO HERNÁNDEZ MARCANO
 GERENTE GENERAL


SOLEDAD GLAMÁN ESPINOSA
 CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

SERVICIOS INTEGRADOS ECUADOR S.A. CAMPERINTEGRA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresado en US Dólares Americanos

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Valores Recibidos de Clientes 1.030.387,42 828.443,51
 Pagos a Proveedores, Empleados y Otros (806.395,07) (625.760,62)
 Otros Ingresos (Egresos) Netos (10.576,76) (13.827,88)

Efectivo Proveniente (Utilizado) en Operaciones

EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Aumento de Propiedad Planta y Equipo

Efectivo Utilizado en Inversiones

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Efectivo (Pagado) Recibido Prestamos Largo Plazo

Efectivo Provisito por Actividades de Financiamiento

Aumento (Disminución) del Efectivo
 Efectivo al Inicio del Año

EFFECTIVO

ARTURO HERNÁNDEZ MARCANO
 GERENTE GENERAL

SOLEDAD GUAMÁN ESPINOSA
 CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

SERVICIOS INTEGRADOS ECUADOR S.A. CAMPERINTEGRA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresado en US Dólares Americanos

2018	2017
------	------

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Utilidad Neta del Ejercicio	136.638,88	101.169,00
Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo proveniente de operaciones:		

Depreciación Propiedad Planta y Equipo	186.651,88	189.339,63
Por Gastos en Provisiones		
Provisión Cuentas Incobrables	2.662,97	(291,01)
Provisión Jubilación Patronal	4.067,00	4.831,00
Provisión Desahucio	2.712,00	1.724,00
Provisión Participación Trabajadores	30.111,35	21.631,67
Provisión Impuesto a la Renta	33.992,18	21.410,49
Otros distintos al efectivo	-	(3.384,00)
Venta de Activos Fijos	201.962,35	-
Pérdida de Activos Fijos	2.273,22	-

VARIACIONES EN ACTIVOS:

Aumento de Cuentas por Cobrar	(365.355,57)	(278.840,66)
Disminución de Inventario	(63.602,08)	100.301,29
Disminución (Aumento) de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	66.483,38	(3.562,13)

VARIACIONES EN PASIVOS:

Aumento de Cuentas por Pagar	16.050,98	25.344,19
(Disminución) Aumento de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(41.232,95)	9.181,54

EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES

213.415,59	188.855,01
------------	------------

ARTURO HERNANDEZ MARCANO
GERENTE GENERAL

SOLEDAD GUAMAN ESPINOSA
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución:

SERVICIOS INTEGRADOS ECUADOR S.A. CAMPERINTEGRA.- Es una entidad de derecho privado, constituida en la ciudad de San Francisco de Quito mediante escritura pública No. 2014-17-01-040-P002178 celebrada ante el Notario Cuadragésimo del cantón Quito el 19 de marzo del 2014. Mediante Resolución No. SC-IRD-DRASD-SAS-14-001216 la Superintendencia de Compañías aprueba la constitución de la compañía con fecha 2 de abril del 2014 y con fecha 15 de abril del 2014, es inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito.

Objeto Social:

La compañía tiene por Objeto Social la importación, exportación, fabricación, diseño, desarrollo y compraventa de camiones, cabinas, etc.

Reforma de Estatutos y Aumento de Capital:

Mediante escritura pública celebrada el 3 de junio del 2014 ante la Notaría Cuadragésima subrogante del cantón Quito, legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 24 de junio de 2014 se procedió a reformar el estatuto de la compañía en lo que tiene que ver con el Capital Social, artículos Quinto y Vigésimo Quinto y realizar un aumento de capital de US\$ 1.000,00 a US\$ 12.500,00 mediante aportes en dinero.

Mediante escritura pública celebrada el 13 de enero del 2016 ante la Notaría Décimo Séptima del cantón Quito, legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 18 de abril del 2016 se procedió a reformar el estatuto de la compañía en lo que tiene que ver con el Capital Social, artículos Quinto y Vigésimo Quinto y realizar un aumento de capital de US\$ 12.500,00 a US\$ 416.616,00 mediante aportes en dinero los US\$ 4.116,00 y a través de un terreno ubicado en el Coca los US\$ 400.000,00.

Mediante escritura pública celebrada el 30 de noviembre del 2016 ante la Notaría Cuadragésima del cantón Quito, legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 9 de diciembre del 2016 se procedió a reformar el estatuto de la compañía en lo que tiene que ver con el Capital Social, artículos Quinto y Vigésimo Quinto y realizar un aumento de capital de US\$ 416.616,00 a US\$ 3.244.899,00 mediante aportes en dinero de US\$ 28.283,00 US\$ 2.800.000,00 y a través compensación de créditos otorgados por los accionistas de la compañía.

Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros de **SERVICIOS INTEGRADOS ECUADOR S.A. CAMPERINTEGRA** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 26 de febrero del 2019 por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
 Continuación...

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2019

Las normas aplicables para el año 2018 son:

- NIIF 15 - Ingresos provenientes de contratos con clientes vigente a partir del 01.01.2018
- NIIF 9 - Instrumentos financieros vigente a partir del 01.01.2018

Estas nuevas normas contables de información financiera que entraron en vigencia en el año 2018, la compañía deberá realizar un proceso de implementación que incluya un *Diagnóstico, Implementación y Registros* que deberán ser presentados en los estados financieros de manera retrospectiva por los años 2016 – 2017 y 2018. Así mismo la Compañía deberá demostrar con documentos que justifiquen todo el proceso antes mencionado y el registro o no de los posibles ajustes.

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

(Espacio en Blanco)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación...

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo

El efectivo en caja y bancos se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía mantiene activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía mantiene la categoría de "Préstamos y créditos por pagar". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Cuentas por cobrar: representados principalmente en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a terceros. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y créditos por pagar: representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores y acreedores diversos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
 Continuación.../

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- Cuentas por cobrar a terceros:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por terceros no relacionados, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
- b) **Préstamos y créditos por pagar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar proveedores y acreedores varios: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.4.3 Deterioro de activos financieros:

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía no ha tenido indicios de deterioro en sus cuentas por cobrar, por lo que no ha registrado provisiones por este concepto.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros:

2.4.4.1 Baja de activos financieros

- Un activo financiero es dado de baja cuando se presenta al menos una de las siguientes condiciones:
- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y,
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, o no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

(Espacio en Blanco)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

Continuación.../

2.4.4.2 Baja de pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente dichos cambios o modificaciones se consideraran como bajas en cuentas del pasivo original.

2.5 Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.6 Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente al crédito fiscal por impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas, anticipos entregados, intereses por cobrar por las inversiones temporales y depósitos en garantía. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a resultados del año.

2.7 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. La empresa realiza la medición de los inventarios en base al Valor Neto de Realización, la cual se realiza anualmente. Son valuados con el método del costo promedio ponderado.

2.8 Propiedad, planta y equipos

Reconocimiento y Medición

Las Propiedades, Plantas y Equipos, se miden al costo neto de depreciación acumulada y/o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Propiedad, Planta y Equipos, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos y su costo pueda ser determinado de una manera fiable. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Cuando partes significativas de una partida de Propiedades, Planta y Equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de Propiedades, Planta y Equipo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de Propiedades, Planta y Equipo, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integrales

Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades, planta y equipo, son reconocidos en resultados integrales cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

**Vidas útiles
Estimadas en Años**

Edificios e instalaciones	5 - 50
Maquinarias y equipo	3 - 35
Vehículos y equipos de transporte	5 - 15
Muebles y enseres	4 - 15
Equipos de computación	2 - 5

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación...

2.8 Propiedad, planta y equipos Continuación...

Deterioro

La propiedad, planta y equipos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

2.9 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Las propiedades de inversión se deprecian de acuerdo a su vida útil y valor residual determinados mediante avalúos realizados por personal independiente.

2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones con cargo a los resultados integrales, corresponden principalmente a: costos acumulados de servicios, obsolescencia de inventarios y por beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.11 Beneficios a los Empleados

2.11.1 Provisión para indemnización por desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. Las pérdidas y ganancias actuariales se cargan o abonan al resultado integral en el periodo en el que surgen. La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

El importe de los pasivos actuariales netos causados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro beneficios a los empleados del estado de situación financiera. Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el periodo promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contrados por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
 Continuación.../

2.11.2 Provisión para jubilación patronal

La obligación neta de la Compañía con respecto a la Jubilación Patronal está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o intermitentemente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio de pensión por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. Las pérdidas y ganancias actuariales se cargan o abonan al resultado integral en el periodo en el que surgen. La Administración utiliza las siguientes reglas para determinar la mejor estimación de estos beneficios. La pensión se determinará siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad. Se considerará como "haber individual de jubilación" el formado por las siguientes partidas:

- a) Por el fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador,
- b) Por una suma equivalente al cinco por ciento del promedio de la remuneración anual percibida en los cinco últimos años, multiplicada por los años de servicio.

Estos supuestos incluyen una tasa de descuento.

El importe de los pasivos actuariales netos causados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro beneficios a los empleados del estado de situación financiera. Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el periodo promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contrados por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.12 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28% y 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%, son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable en el caso de pérdidas recurrentes operacionales, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación...

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

2.13 Capital Social

Constituido por acciones ordinarias, única clase de acciones emitidas por la Compañía las cuales son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

2.14 Reconocimiento de Ingresos y Gastos

2.14.1 Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

2.14.2 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada periodo o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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

Propiedad planta y equipo: La determinación de las vidas útiles de depreciación se evalúan al cierre de cada año.

Provisiones por beneficios a empleados largo plazo: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Administración del Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también Cuentas por Cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Compañía. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Compañía. Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones. La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación..../

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar o depósitos en bancos o instituciones financieras.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

Activos Financieros		Notas	
	2018		2017
Efectivo en Caja y Bancos	45.570,00	6	12.338,80
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	896.164,00	7	533.471,40
Otras Cuentas por Cobrar	239.621,70	9	306.104,08
	<u>1.181.355,70</u>		<u>851.914,28</u>

Riesgo de Crédito Relacionado con Cuentas por Cobrar Comerciales

El riesgo relacionado con crédito a cuentas es gestionado en base a lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía. Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos debido a la gran cantidad de clientes de la Compañía y su dispersión geográfica.

La variación en la provisión para deterioro con respecto a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar durante el año fue la siguiente:

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.... /

	2018	2017
Saldo Inicial Reserva Incobrables	2.091,92	2.382,93
Provisión del Año	2.662,97	-
Reversión Provisión	-	(291,01)
Saldo Final	4.754,89	2.091,92

Efectivo en Caja y Bancos

La compañía mantiene efectivo en caja y bancos por US \$ 45.570,00 y US \$ 12.338,80, al 31 de diciembre 2018 y al 31 de diciembre del 2017, respectivamente, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en caja y bancos son mantenidos sustancialmente con bancos e instituciones financieras, que están calificadas entre el rango AAA-, A- y AA-. Según la agencia calificadoras que se muestra a continuación:

Banco	Calificación	Calificador
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	BANK WATCH RATINGS S.A. / SOC. CAL. RIESGO LATINOAMERICANA *1
Banco Pichincha C.A.	AAA-	PCR PACIFIC S.A. / BANK WATCH RATINGS S.A.
Banco de Guayaquil C.A.	AAA-	SOC. CAL. RIESGO LATINOAMERICANA / PCR PACIFIC S.A.

DEFINICION DE CADA ESCALA

AAA- La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización;

AA- La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación;

A- La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las instituciones con mayor calificación.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación..../

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El enfoque de la Administración 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. La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados.

Por Vencer	Valor Contable	Hasta 360 Días
------------	----------------	----------------

Al 31 de Diciembre del 2018
Cuentas por Pagar Comerciales Locales

Nota 11

181.875,07 181.875,07

181.875,07

Al 31 de Diciembre del 2017
Cuentas por Pagar Comerciales Locales

Nota 11

165.824,09 165.824,09

165.824,09

A continuación se presenta el ratio del índice de Liquidez

Activo Corriente	2018	2017
Pasivo Corriente	1.386.700,13	993.656,63
Índice de Liquidez	299.634,05	260.212,49
	4,63	3,82

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación..../

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Moneda

El riesgo de moneda y tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras o activos y pasivos registrados denominados en una moneda diferente de la moneda funcional de la Compañía. La Compañía mantiene transacciones con empresas del exterior en dólares de los Estados Unidos de América y por lo tanto no está expuesta al riesgo de tipo de cambio derivado de las exposiciones de divisas diferentes.

Riesgo de Tasas de Interés

Este riesgo está asociado a las tasas de interés variable de las obligaciones contratadas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses u por la cuantía de los flujos futuros. La Compañía en los años 2018 y 2017 no ha contratado financiamiento alguno, por lo que la exposición a este tipo de riesgo no existe.

Administración de Capital

El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás partes interesadas, así como también mantener una estructura óptima de capital. El capital monitoreado en base al ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, fue como sigue:

	2018	2017
Total Patrimonio	2.185.251,52	1.917.934,51
Total Activos	3.357.081,03	3.056.253,46
Índice-Ratio de Capital sobre Activos	65%	63%

NOTA 5. INSTRUMENTO FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	2018		2017	

Activos financieros medidos al costo	45.570,00	-	12.338,80	-
--------------------------------------	-----------	---	-----------	---

Activos financieros medidos al costo	896.164,00	-	533.471,40	-
Cuentas por Cobrar Comerciales				
amortizado				
Total activos financieros	941.734,00	-	545.810,20	-

Pasivos financieros medidos al costo	181.875,07	-	165.824,09	-
Cuentas por pagar				
Proveedores				
Total pasivos financieros	181.875,07	-	165.824,09	-

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a los préstamos con entidades financieras, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

(Espacio en Blanco)

SERVICIOS INTEGRADOS ECUADOR S.A. CAMPERINTEGRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 6. EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	2018	2017
Caja	1.178,77	1.210,72
Bancos	44.391,23	11.128,08
Total	<u>45.570,00</u>	<u>12.338,80</u>

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	2018	2017
Clientes	(i)	404.921,32
Provisión de Cuentas Incobrables	(ii)	(2.091,92)
Servicios prestados por facturar	(iii)	130.642,00
Total	<u>896.164,00</u>	<u>533.471,40</u>

La antigüedad de saldos por cobrar comerciales es la siguiente:

	2018	2017
Cartera Corriente	164.712,42	106.426,05
De 1-30 días	67.044,72	51.827,41
De 31-60 días	68.681,38	41.790,71
De 61-90 días	111.144,40	75.959,93
Más de 90 Días	351.174,97	128.917,22
Provisión	<u>(4.754,89)</u>	<u>(2.091,92)</u>
	<u>758.003,00</u>	<u>402.829,40</u>

SERVICIOS INTEGRADOS ECUADOR S.A. CAMPERINTEGRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresado en US Dólares Americanos

i. El Detalle de los Clientes son los siguientes:

	2018	2017
Baker Hughes Services International Inc.	3.352,80	1.676,40
Condos Servicios Petroleros Consepreto S.A.	11.770,00	-
Consortio Coca Dayuma	13.812,62	13.812,62
Diseños y Proyectos Técnicos Ditecs S.A.	27.421,84	-
Dygoil Consultoria Y Servicios Petroleros Cia Ltda	5.461,00	-
Ecuambiente Consulting Group Cia. Ltd.	762,00	-
Engipetrol S.A.	-	5.544,00
Espinel Y Asociados Cia Ltda	2.016,00	-
Freire Pozo Freddy William	51.889,70	20.668,90
Ge Oil & Gas Esp De Ecuador S.A.	14.274,80	5.577,84
Geopetisa Servicios Petroleros S.A.	378.644,36	167.683,57
Mkpservic Servicios Petroleros Cia. Ltda.	114.988,43	69.197,31
Schlumberger Del Ecuador S.A.	26.449,53	23.870,92
Servicios De Instrumentacion Y Control De Procesos	1.131,02	-
S.A. Inco	52.552,80	10.780,00
Servicios Turísticos Mesondebarrabas	1.443,00	2.324,00
Soluciones Técnicas Integrales S&S Cia. Ltda.	28.411,11	73.625,76
Tecna del Ecuador	28.376,88	10.160,00
Tuscany Perforación Petrolera Tuscanyperf S.A.	762.757,89	404.921,32
Total	762.757,89	404.921,32

ii. El movimiento de la Provisión de Cuentas Incobrables, es el siguiente:

	2018	2017
Saldo Inicial Reserva Incobrables	2.091,92	2.382,93
Provisión del Año	2.662,97	-
Ajuste Provisión Cuentas Incobrables	-	(291,01)
Saldo Final Provisión Cuentas Incobrables	4.754,89	2.091,92

iii. Este rubro corresponde a servicios que ya fueron prestados a los clientes por parte de CAMPERINTEGRA, servicios que constan como INGRESO en resultados, pero por acuerdo de las partes y diferente ciclo de cierre, se espera que el cliente de paso para proceder a la facturación, es por eso que estos servicios prestados no constarán en la declaración mensual correspondiente.

NOTA 8. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

Total	2018	2017
Inventario de materia prima	51.778,89	53.091,28
Inventario de productos en proceso	124.790,01	72.030,13
Inv. repuestos, herramientas y accesorio	11.638,40	9.921,09
Material Consumible y Otros Cargos Indirectos	16.566,22	3.967,10
Otros Productos Terminados	570,91	2.732,75
Total	205.344,43	141.742,35

NOTA 9. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	2018	2017
IVA 12% - Bienes (compras)	4.544,46	1.826,57
IVA 12% - Servicios (compras)	22,71	179,10
IVA 14% - Compras	-	-
Préstamos al Personal	1.640,39	1.234,94
Depósitos Dados en Garantía	2.800,00	2.700,00
Anticipo a Proveedores	4.916,57	-
Seguros	4.124,37	4.046,65
Anticipo impuesto a la Renta	36.678,24	34.018,75
Anticipos por regularizar	-	1.725,00
I.V.A. retenido por clientes	150.297,03	115.601,23
Credito Tributo IVA	34.597,93	144.771,84
Total	239.621,70	306.104,08

SERVICIOS INTEGRADOS ECUADOR S.A. CAMPERINTEGRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Terrenos	Edificios	Construcción en Proceso	Tráilers/ Camperos	Equipo de Cómputo	Equipos de Oficina	Mueblaria y Equipo	Vehículos	Total
Al 1 de Enero de 2017									
Costo	400.000,00	-	183.619,16	1.473.136,80	4.948,70	-	123.925,23	105.155,15	2.292.785,04
Depreciación acumulada	-	-	-	(218.071,38)	(2.734,67)	-	(29.703,54)	(25.235,54)	(275.745,13)
Valor en libros	400.000,00	-	183.619,16	1.255.065,42	2.214,03	-	94.221,69	79.919,61	2.017.039,91
Movimiento 2017									
Adiciones	-	-	-	229.168,11	-	-	4.000,00	-	233.168,11
Depreciación	-	-	-	(153.122,55)	(1.434,38)	-	(12.958,34)	(21.030,96)	(188.546,63)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	400.000,00	-	183.619,16	1.331.110,98	779,25	-	81.263,35	58.888,65	2.061.661,39
Al 31 de Diciembre de 2017									
Costo	400.000,00	-	183.619,16	1.702.304,91	4.948,70	-	139.925,23	105.155,15	2.525.935,15
Depreciación acumulada	-	-	-	(371.193,95)	(4.169,45)	-	(42.661,88)	(46.266,50)	(464.291,78)
Valor en libros	400.000,00	-	183.619,16	1.331.110,98	779,25	-	87.263,35	58.888,65	2.061.661,39
Movimiento 2018									
Adiciones	-	-	-	154.100,12	1.454,07	2.558,04	11.867,16	-	169.979,39
Ventas	-	-	-	(201.962,35)	-	-	-	-	(201.962,35)
Bajas	-	-	-	-	-	-	(2.273,22)	-	(2.273,22)
Revalúos	79.477,77	232.497,71	-	-	-	-	-	-	311.975,48
Rectificaciones	-	-	(183.619,16)	-	-	-	-	-	(183.619,16)
Depreciación	-	(1.937,48)	-	(149.422,13)	(1.036,69)	(213,20)	(13.011,37)	(21.031,01)	(186.651,88)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	479.477,77	230.560,23	-	1.133.826,62	1.196,63	2.344,84	83.845,92	37.857,64	1.969.109,65
Al 31 de Diciembre de 2018									
Costo	479.477,77	232.497,71	-	1.634.442,68	6.402,77	2.558,04	139.519,17	105.155,15	2.620.057,29
Depreciación acumulada	-	(1.937,48)	-	(520.616,06)	(3.206,14)	(213,20)	(53.673,25)	(67.297,51)	(650.945,64)
Valor en libros	479.477,77	230.560,23	-	1.113.826,62	1.196,63	2.344,84	83.845,92	37.857,64	1.969.109,65

SERVICIOS INTEGRADOS ECUADOR S.A. CAMPERINTEGRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Cuentas por Pagar, es como sigue:

	2018	2017
Proveedores Nacionales	181.875,07	165.824,09
	<u>181.875,07</u>	<u>165.824,09</u>

NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	2018	2017
IESS Aporte Patronal	-	5.727,94
Fondo de Reserva 8.33%	-	2.398,72
IESS Aporte Personal	-	4.455,01
Impuesto Sobre la Renta Empleados	373,04	237,01
Prestamo Personal IESS	-	3.727,57
Impuesto Sobre la Renta por pagar	33.992,18	21.410,49
Gastos Acumulados por Pagar	5.187,38	-
Provision ordenes de compra	4.284,35	863,40
IVA 12% - Servicios (ventas)	10.405,33	4.735,80
Retencion IVA 30% Compras	46,78	7,83
Retencion IVA 70% Servicio	403,98	63,87
Retencion IVA 100% P. Nat	365,16	143,79
Anticipo de Clientes	13.000,00	-
Retencion Fuente 1% (310)	30,36	-
Retencion Fuente 1% (312)	183,72	38,73
Retencion Fuente 8% (320)	239,40	200,00
Otras Rent. Aplic 2% (341)	293,24	135,61
Vacaciones	13.605,18	13.919,97
15% de Utilidades trabajador	30.111,35	21.631,67
Liquidación por Pagar	-	6.381,08
Decimo Tercero Sueldo	2.101,28	5.699,51
Decimo Cuarto Sueldo	3.136,25	2.610,40
	<u>117.758,98</u>	<u>94.388,40</u>
Total	117.758,98	94.388,40

SERVICIOS INTEGRADOS ECUADOR S.A. CAMPERINTEGRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 13. PRESTAMOS LARGO PLAZO RELACIONADAS

El resumen de la 'Préstamos Largo Plazo, es como sigue:

	2018	2017
Otras Cuentas por Pagar	428,805,00	438,410,00
Cuentas Por Pagar Accionistas	424,531,46	425,131,46
Total	853,336,46	863,541,46

El movimiento de Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo es el siguiente:

(i)	Préstamos Correspondientes al señor Renzo Relayze que en su momento era el principal accionista de la compañía	2018	2017
Saldo Inicial	438,410,00	363,745,00	75,680,00
Préstamos del año	-	-	(1,015,00)
Pagos	(9,605,00)	-	-
Saldo Final	428,805,00	438,410,00	75,680,00

(ii)	Préstamos Correspondientes a la compañía Andinasur Limited que ahora es la principal accionista de la compañía	2018	2017
Saldo Inicial	425,131,46	460,811,46	-
Préstamos del año	-	-	(35,680,00)
Pagos	(600,00)	-	-
Traslado para aumento de capital	-	-	-
Saldo Final	424,531,46	425,131,46	-

SERVICIOS INTEGRADOS ECUADOR S.A. CAMPERINTTEGRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 14. BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

	2018	2017
Jubilación Patronal	10.429,00	7.702,00
Desahucio	8.430,00	6.863,00
Total	18.859,00	14.565,00

El movimiento de las Provisiones por Beneficios a Empleados es el siguiente:

Provisión Jubilación Patronal		
Saldo Inicial	7.702,00	8.420,00
Ajuste	-	(655,00)
Provisión del Año	4.067,00	4.831,00
(Pérdida) Actuarial	(1.340,00)	(4.894,00)
Saldo Final	10.429,00	7.702,00

Desahucio		
Saldo Inicial	6.863,00	6.528,00
Ajuste	-	(1.935,00)
Provisión del Año	2.712,00	1.724,00
Beneficios Pagados	(500,00)	-
Pérdida (Ganancia) Actuarial	(645,00)	546,00
Saldo Final	8.430,00	6.863,00

La tasa de descuento promedio equivalente (7.72 % año 2018) y (8.26 % año 2017), que resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador.

(Espacio en blanco)

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 a 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	2018	2017
Impuesto a la Renta Corriente	33.992,18	21.410,49
Impuesto a la Renta	33.992,18	21.410,49

c) Conciliación tributaria-contable

Utilidad del Año Antes de Participación Laboral e	200.742,42	144.211,16
Impuesto a la Renta	30.111,36	21.631,67
Menos - Participación a los Trabajadores	170.631,06	122.579,49
Partidas Conciliatorias	45.322,91	39.650,69
Menos Amortización Pérdidas	10.660,58	14.391,60
Mas - Gastos no Deducibles	135.968,73	97.320,40
Base Tributaria	25%	22%
Tasa Impositiva	33.992,18	21.410,49
Impuesto A La Renta Causado	33.992,18	21.410,49

NOTA 17. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2018, el capital suscrito y pagado es de US\$ 3.244.899,00 constituido por acciones de US\$ 1,00 como valor nominal, la nómina de Accionistas es la siguiente:

Accionista	%	Participación	Numero de Acciones	V/U Acción	Valor Total
------------	---	---------------	--------------------	------------	-------------

Andinasur Limited Sociedad Anónima	99,00%	3.212.450	1,00	3.212.450,00	
Arturo Josué Hernández Marcano	1,00%	32.449	1,00	32.449,00	

Total	100,00%	3.244.899		3.244.899,00	
-------	---------	-----------	--	--------------	--

NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

ARTURO HERNÁNDEZ MARCANO
 GERENTE GENERAL

SOLEDAD GUAMÁN ESPINOSA
 CONTADORA GENERAL