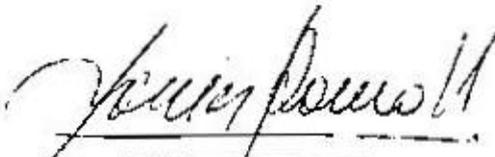


ER SERVEIS CÍA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2018	2017
Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:		
Recibido de Clientes	1,404,490	1,165,388
Pago a Proveedores y Empleados	(1,421,347)	(1,033,493)
Otros Ingresos (Gastos)	(96,594)	4,127
Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Operación	(113,551)	136,022
Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:		
Adquisiciones de Inversiones Corrientes	(134)	(2,957)
Adquisición y Ventas de Propiedad, Planta y Equipo, neto	(17,532)	(429)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	(17,666)	(3,386)
Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:		
Aporte de Capital	-	10,000
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Financiamiento	-	10,000
(Disminución) Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(131,217)	142,636
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	142,636	-
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	11,419	142,636



 Xavier Romo
 Gerente General



 Irma Gálvez
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

ER SERVEIS CIA. LTDA.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos Corrientes		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 5 / 2.6)	11,419	142,636
Inversiones Corrientes (Nota 6)	3,091	2,957
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 7 / 2.7)	21,431	200,660
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 8 / 2.7)	105,431	8,536
Inventarios (Nota 9 / 2.8)	328,958	169,712
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 16.1/13.1)	39,734	17,129
Otros Activos Corrientes (Nota 10)	4,318	2,994
Total Activos Corrientes	514,382	544,624
Activos No Corrientes		
Propiedad, Planta y Equipo	302,178	284,646
Depreciación Acumulada	(42,481)	(12,066)
Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 11 / 2.9)	259,697	272,580
Activo por Impuesto Diferido (Nota 16.7/13.2)	3,079	-
Total Activo No Corriente	262,776	272,580
Total Activos	<u>777,158</u>	<u>817,204</u>



 Xavier Romo
 Gerente General



 Irma Galarza
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

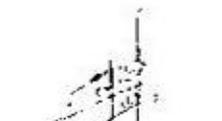
ER SERVEIS CIA. LTDA.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	2018	2017
Pasivos Corrientes		
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 13 / 2.11)	83,523	50,496
Otras Cuentas por Pagar (Nota 14 / 2.11)	189,188	310,634
Provisiones Corrientes (Nota 15 / 2.12)	12,543	10,907
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 16.2/13.1)	9,730	28,964
Pasivos por Ingresos Diferidos (Nota 17)	111,552	93,568
Total Pasivos Corrientes	406,536	494,569
Pasivos No Corrientes		
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 18 / 2.14)	38,689	26,505
Total Pasivos No Corrientes	38,689	26,505
Total Pasivos	445,225	521,074
Patrimonio de los Socios (Nota 19)		
Capital Social	10,000	10,000
Aportes Futuras Capitalizaciones	284,217	284,217
Otros Resultados Integrales	(26,122)	(20,982)
Resultados Acumulados	22,895	-
Resultado Neto del Ejercicio	40,943	22,895
Total Patrimonio de los Socios	331,933	296,130
Total Pasivos y Patrimonio de Socios	777,158	817,204



 Xavier Romo
 Gerente General

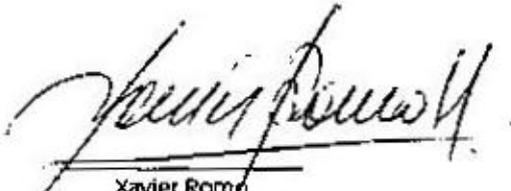


 Irma Galarza
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

ER SERVEIS CIA. LTDA.
Estado de Resultados Integral
Años Terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos y Costos Operacionales</u>		
Ingresos Operacionales (Nota 20 / 2.15)	1,207,277	961,846
Costo de Ventas (Nota 21 / 2.16)	<u>(851,800)</u>	<u>(724,406)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	355,477	237,440
<u>Gastos Operacionales</u> (Nota 21 / 2.16)		
Gastos de Administración y Ventas	<u>(299,882)</u>	<u>(206,837)</u>
Total Gastos Operacionales	<u>(299,882)</u>	<u>(206,837)</u>
Resultad Operacional	55,595	30,603
<u>Otros Ingresos (Egresos)</u> (Nota 22)		
Otros Ingresos	<u>204</u>	<u>-</u>
Total Otros Ingresos	204	-
Resultado Antes de Impuesto a las Ganancias	55,799	30,603
<u>Impuestos a las Ganancias</u> (Nota 16.3 / 2.13.3)		
Impuesto a la Renta Corriente	(17,935)	(7,708)
Ingresos por Impuestos Diferidos	<u>3,079</u>	<u>-</u>
Total Impuesto a las Ganancias	<u>(14,856)</u>	<u>(7,708)</u>
Resultado Neto del Ejercicio	40,943	22,895
<u>Otros Resultados Integrales</u>		
Pérdidas Actuariales	<u>(15,140)</u>	<u>(20,982)</u>
Resultado Integral Total	<u>35,803</u>	<u>1,913</u>



 Xavier Romo
 Gerente General



 Irma Galarza
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

ER SERVEIS CIA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios
Años Terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Perdidas o Ganancias Actuariales	Resultados Acumulados	Resultado Neto del Ejercicio	Total
Aporte Inicial de Capital	10,000	-	-	-	-	10,000
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	284,217	-	-	-	284,217
Resultado Integral Total	-	-	(20,982)	-	22,895	1,913
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	10,000	284,217	(20,982)	-	22,895	296,130
Apropiación de Resultados	-	-	-	22,895	(22,895)	-
Resultado Integral Total	-	-	(5,140)	-	40,943	35,803
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	10,000	284,217	(26,122)	22,895	40,943	331,933


Xavier Romo
Gerente General


Irma Calatza
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

ER SERVEIS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: ER SERVEIS CÍA. LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1792738873001
- Domicilio de la Compañía: Quito, Cumbayá, Av. Interoccánica y Eucaliptos - Plaza Modena
- Forma legal de la Compañía: Compañía Limitada
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad:

ER SERVEIS CÍA. LTDA. se constituyó en la ciudad de Quito, el 17 de febrero de 2017, según Resolución Nro. 06. Q.I.J., e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de febrero de 2017. La Compañía tiene por objeto social dedicarse a las operaciones comprendidas dentro del Nivel 2 del CIRU; actividades especializadas de la construcción; así como también podrá comprender las etapas o fases de producción de bienes / servicios, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, explotación, distribución, investigación y desarrollo, promoción, capacitación, asesoramiento, intermediación, inversión, construcción, reciclaje, importación de la actividad antes mencionada. Para cumplir con el objeto social descrito en el presente Estatuto Social, la compañía podrá ejecutar actos y contratos conforme a las Leyes Ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

Sus socios son la Sra. Vifma Mosquera con el 85% del capital social y el Sr. Edgar Romo con 15% del capital social.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

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

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales.

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

ER SERVEIS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- Los inventarios se miden al valor neto de realización
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos
- Reconocimiento de los ingresos realizados
- Beneficio al retiro de los empleados en función de supuestos para determinar la estimación de estos beneficios

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese período; o el período actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del período durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

ER SERVEIS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iv. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

v. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del período en el que ocurra.

vi. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo – Sección 2.17 NIIF para PYMES

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

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar – Sección 11 NIIF para PYMES

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 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.

2.8 Inventarios – Sección 13 NIIF para PYMES

Los inventarios se registran al costo o al valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

2.9 Propiedades, planta y equipo – Sección 17 NIIF para PYMES

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento – Sección 17.10 NIIF para PYMES

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15 NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial las propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.9.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Sección 17.15 NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial de los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

ER SERVEIS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.9.4 Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

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

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

Activos Depreciables	Años de vida útil
Equipo de computo	03 años
Maquinaria y equipos	10 años
Vehículo	05 años
Instalaciones	20 años
Software	03 años

2.9.5 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo – Sección 17.27 NIIF para PYMES

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

2.10 Deterioro del valor de los activos – Sección 11 y 27 NIIF para PYMES

i. Activos financieros medidos a costo amortizado

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

ER SERVEIS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. **Activos no financieros**

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.11 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar – Sección 11 NIIF para PYMES

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

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

2.12 Provisiones – Sección 21 NIIF para PYMES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.13 Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES

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

ER SERVEIS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.13.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.13.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce 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 impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas.

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 espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, 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 periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

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

2.13.3 Impuestos corrientes y diferidos

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

2.14 Beneficios a empleados – Sección 28 NIF para PYMES

2.14.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal, bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

2.14.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.15 Reconocimiento de ingresos – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

Se considerará los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes cuando aplique esta Norma. Una entidad aplicará esta Norma, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.15.1 Venta de bienes – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

2.16 Costos y Gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES

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

2.17 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

ER SERVEIS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 – Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

3.1 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

3.1.1 Riesgo de tasa de cambio

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

La compañía realiza las transacciones en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.2 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía no ha realizado préstamos con instituciones financieras, por lo cual no se ve afectada por la fluctuación en la tasa de interés.

3.1.3 Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La operación de compra de inventario, se lo realiza a diferentes proveedores, cuyos precios de compra son de acuerdo al mercado, en tal circunstancia, podría existir un riesgo en caso de variaciones de los precios en el mercado nacional e internacional.

3.2 Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía no mantiene un saldo significativo en la cartera, no se evidencia un riesgo de crédito sobre las cuentas comerciales por cobrar.

ER SERVEIS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre la continuidad del financiamiento de sus proveedores de bienes y servicios y los anticipos recibidos de los clientes.

3.4 Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras.

Nota 4 – Instrumentos financieros

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

	2018	2017
Activos Financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	11,419	142,636
Inversiones corrientes	3,091	2,957
Cuentas comerciales por cobrar	21,431	200,660
Otras cuentas por cobrar	105,431	8,533
Total	<u>141,372</u>	<u>354,786</u>
Pasivos Financieros		
Cuentas comerciales por pagar	83,523	50,496
Otras cuentas por pagar	189,257	312,012
Total	<u>272,780</u>	<u>362,508</u>

ER SERVEIS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 5 – Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2018	2017
Cajas	300	300
Bancos (1)	11,119	142,336
Total	11,419	142,636

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales.

Nota 6 – Inversiones corrientes

Las inversiones corrientes son como sigue:

	2018	2017
Depósitos a plazo fijo (1)	3,091	2,957
Total	3,091	2,957

(1) Corresponde al certificado de depósito N° PAV101000168682001 de Produbanco emitido el 07 de noviembre de 2017 a una tasa de interés del 4,50%, con vencimiento al 05 de noviembre de 2018.

Nota 7 – Cuentas comerciales por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar son como sigue:

	2018	2017
Clientes	19,584	17,340
Clientes - reconocimiento de ingresos (1)	1,847	183,320
Total	21,431	200,660

(1) Corresponde a ingresos realizados durante el período 2018, los cuales serán facturados en el período 2019.

ER SERVEIS CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - (US\$))

Nota 8 – Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar son como sigue:

	2018	2017
Garantías	4,300	3,000
Anticipos al personal	1,028	43
Anticipo a proveedores	100,103	5,493
Total	<u>105,431</u>	<u>8,536</u>

Nota 9 – Inventarios

Los inventarios son como sigue:

	2018	2017
Inventario Thermia	318,775	159,529
Otros inventarios	10,183	10,183
Total	<u>328,958</u>	<u>169,712</u>

Nota 10 – Otros activos corrientes

Los otros activos corrientes son como sigue:

	2018	2017
Seguros	4,318	2,994
Total	<u>4,318</u>	<u>2,994</u>

ER SERVEIS CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Propiedad, planta y equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo son como sigue:

	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final 2017	Adiciones	Saldo Final 2018
Instalaciones	-	8.995	8.995	-	8.995
Muebles y enseres	-	6.530	6.530	3.114	9.644
Equipo de computación	-	429	429	-	429
Maquinaria y equipo	-	141.668	141.668	14.418	156.086
Herramientas	-	19.057	19.057	-	19.057
Software	-	4.364	4.364	-	4.364
Edificios	-	72.294	72.294	-	72.294
Vehículos	-	31.309	31.309	-	31.309
Subtotal	-	284.646	284.646	17.532	302.178
Depreciación acumulada	-	(12.066)	(12.066)	(30.415)	(42.481)
Total	-	272.580	272.580	(12.883)	259.697

ER SERVEIS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 – Otros activos no corrientes

Los otros activos no corrientes se componen de:

	2018	2017
Impuestos diferidos	3,079	-
Total	3,079	-

Nota 13 – Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar se componen de:

	2018	2017
Proveedores de exterior	44,322	26,811
Proveedores locales	39,201	23,685
Total	83,523	50,496

Nota 14 – Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar se componen de:

	2018	2017
Tarjetas de crédito	22,779	-
Obligaciones con el IESS	5,663	4,523
Anticipos clientes	160,746	306,111
Total	189,188	310,634

Nota 15 – Provisiones corrientes

Las provisiones corrientes se componen de:

	2018	2017
Fondos de reserva	69	1,378
Décimo tercero	1,179	617
Décimo cuarto	1,448	1,094
Vacaciones	-	2,417
Participación a trabajadores	9,847	5,401
Total	12,543	10,907

ER SERVEIS CÍA, LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cambios en participación a trabajadores

	2018	2017
Saldo comienzo del año	5,401	-
Pagos	(5,401)	-
Provisión	9,847	5,401
Saldo al final del año	9,847	5,401

Nota 16 – Impuestos

16.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	2018	2017
IVA en Importaciones	5,450	-
IVA retenido	2,329	-
Retenciones en la fuente del periodo	-	6,361
Impuesto a la Salida de Divisas	31,955	10,768
Total	39,734	17,129

16.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes se compone de:

	2018	2017
Retenciones en la fuente renta por pagar	2,015	1,927
IVA por pagar	1,361	19,329
Impuesto a la renta por pagar	6,354	7,708
Total	9,730	28,964

16.3 Impuestos a las ganancias

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2018	2017
Gasto del impuesto a la renta corriente	17,935	7,708
(Ingreso) por impuesto diferido	(3,079)	-
Total gasto de impuestos	14,856	7,708

ER SERVEIS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 ((n Dólares de los Estados Unidos de América - US\$))

16.4 Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2018	2017
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	65,644	36,004
(-) 15% Participación a trabajadores	(9,847)	(5,401)
(+) Gastos no deducibles	3,627	4,434
(+/-) Generaciones y reversiones	12,317	-
Base imponible para el impuesto a la renta	71,741	35,037
(A) Anticipo determinado	-	-
(B) Impuesto a la renta causado	17,935	7,708
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	17,935	7,708
Menos:		
Anticipo pagado	(3,062)	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(8,519)	(6,361)
Impuesto a la renta por pagar	<u>6,354</u>	<u>1,347</u>

16.5 Generación y reversiones de diferencias temporarias

	Saldo Inicial	Generación	Reversión	Saldo Final
Año 2018				
Jubilación patronal	-	(6,770)	-	(6,770)
Desahucio	-	(5,547)	-	(5,547)
Total	<u>-</u>	<u>(12,317)</u>	<u>-</u>	<u>(12,317)</u>
Neto entre generación y reversión		<u>(12,317)</u>		<u>(3,079)</u>

16.6 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	2018	2017
Saldo al comienzo del año	7,708	-
Compensación con retenciones recibidas	(14,880)	-
Pagos	(1,347)	-
Impuesto a la renta causado	17,935	7,708
Anticipo pagado	(3,062)	-
Saldo al final del año	<u>6,354</u>	<u>7,708</u>

ER SERVEIS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.7 Saldos del impuesto diferido

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	2018	2017
<u>Activos por impuestos diferidos</u>		
Provisión de bonificación por jubilación patronal	1,692	-
Provisión de bonificación por desahucio	1,387	-
 Total activo por impuesto diferido	3,079	-

16.8 Movimiento de activos por impuestos diferidos

Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
Año 2018					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Provisión de jubilación patronal	-	1,692	-	-	1,692
Provisión de desahucio	-	1,387	-	-	1,387
 Total	-	3,079	-	-	3,079

16.9 Base contable y fiscal

Las diferencias temporarias deducibles e imponibles son las siguientes

	Base contable	Base fiscal	Diferencia permanente	Diferencia temporaria	Impuesto diferido
Año 2018					
Provisión de jubilación patronal	22,586	15,886	70	6,770	1,692
Provisión de desahucio	16,103	10,619	63	5,547	1,387
 Total	38,689	26,505	133	12,317	3,079

ER SERVEIS CÍA, LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.10 Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCCG.15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía no tiene la obligatoriedad de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas, así como tampoco el informe de precios de transferencia para del ejercicio fiscal del 2018, ya que en dichos periodos existieron transacciones con partes relacionadas que no superan los montos antes mencionados.

16.11 Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, el año 2017 está sujeto a una posible fiscalización.

Nota 17 – Pasivos por ingresos diferidos

Los pasivos por ingresos diferidos son como siguen:

	2018	2017
Ingresos diferidos (1)	111,552	93,568
Total	111,552	93,568

(1) Corresponde a ingreso facturados durante el periodo 2018, los cuales se efectuarán su reconocimiento el periodo 2019.

Nota 18 – Obligación por beneficios definidos

Las obligaciones por beneficios definidos se componen de:

	2018	2017
Jubilación patronal	22,586	15,886
Bonificación por desahucio	16,103	10,619
Total	38,689	26,505

ER SERVEIS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

18.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieron 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 - IESS.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2018	2017
Saldos al comienzo del año	15,886	-
Costo laboral	3,441	2,627
Costo financiero	1,222	933
Pérdidas o (ganancias) actuariales	2,107	12,326
Reducciones anticipadas	(70)	-
Saldo al final del año	<u>22,586</u>	<u>15,886</u>

18.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2018	2017
Saldos al comienzo del año	10,619	-
Costo laboral	1,576	1,321
Costo financiero	805	643
Pérdidas o (ganancias) actuariales	3,103	8,655
Saldo al final del año	<u>16,103</u>	<u>10,619</u>

Nota 19 – Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 el capital social está constituido por 10.000 participaciones con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

ER SERVEIS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General Socios o Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la compañía. Al 31 de diciembre de 2018, no efectuó distribución de dividendos.

Nota 20 – Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales se componen de:

	2018	2017
Venta de ventanas	725,032	778,526
Registro de ingresos realizados (1)	482,245	183,320
Total	<u>1,207,277</u>	<u>961,846</u>

(1) Corresponde a ingresos realizados durante el periodo 2018, los cuales serán facturados en el periodo 2019.

Nota 21 – Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2018	2017
Costo de ventas	851,800	724,406
Total	<u>851,800</u>	<u>724,406</u>

ER SERVEIS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los gastos de administración por su naturaleza son como sigue:

	2018	2017
Gastos de personal	95,391	62,507
15% participación a trabajadores	9,847	5,401
Desahucio y jubilación patronal	7,044	5,523
Servicios públicos	11,436	7,771
Depreciaciones	30,420	12,066
Suministros y materiales	3,751	3,854
Otros gastos de administración	79,617	56,498
Seguros y reaseguros	12,916	3,508
Mantenimiento	27,288	29,959
Honorarios profesionales	16,779	17,842
Impuestos y contribuciones	5,393	1,908
Total	299,882	206,837

Nota 22 – Otros ingresos y egresos

Los otros ingresos y egresos se presentan así:

	2018	2017
Otros ingresos	70	-
Intereses ganados	134	-
Total	204	-

Nota 23 – Transacciones con partes relacionadas

23.1 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2018 fue de US\$30.000 (US\$ 10.800 año 2017).

Nota 24 – Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, 22 de Abril de 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 25 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados el 22 de Abril de 2019, por la Gerencia General.