

**CEDCAYA CIA. LTDA.**

**Compañía Ecuatoriana de  
Capacitación, Auditoría y Asesoría**

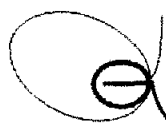
## **INFORME DE AUDITORES EXTERNOS**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

#### **EJERCICIO 2018**

#### **SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN**

**Quito, abril del 2019**



**CEDCAYA CIA. LTDA.**

**Compañía Ecuatoriana de  
Capacitación, Auditoría y Asesoría**

## **SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN**

### **INDICE DEL CONTENIDO**

Carta de Dictamen

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Flujos de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores accionistas de  
**SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

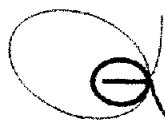
En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la empresa **SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN**, al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Fundamento de la opinión**

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría-NIA. Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

#### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.



En la preparación de estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto de grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo I número de página 3 y 4. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Por separado emitimos el Informe del auditor, con pronunciamiento sobre el cumplimiento tributario de la empresa **SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN**, con el propósito de dar cumplimiento a la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre del 2015 y sus reformas, emitidas por el Servicio de Rentas Internas.

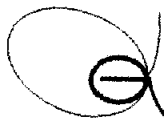
Abril, 22 de 2019

**CEDCAYA CIA. LTDA**

Registro en la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-785  
COMPAÑÍA ECUATORIANA DE CAPACITACIÓN,  
AUDITORIA Y ASESORIA "CEDACAYA CIA. LTDA."  
Quito-Ecuador

  
MCA Félix Álvarez  
Gerente General

RUC Firma de Auditoría: 1792265274001



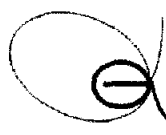
**Anexo I de nuestro informe de auditoría**

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.



A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

**SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 - 2017**  
(Expresado en Dólares Americanos)

| CUENTAS                                                   | NOTAS             | 2018             | 2017             | AUMENTO<br>(DISMINUCION) |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                            |                   |                  |                  |                          |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                   |                   |                  |                  |                          |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo                       | 2                 | 185,470          | 1,090,571        | -905,101                 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 3 (1) / (2) / (3) | 4,294,354        | 3,771,614        | 522,740                  |
| Deterioro de Cuentas Incobrables                          | 3 (2)             | -306,639         | -200,338         | -106,301                 |
| Inventarios                                               | 4                 | 823,862          | 518,675          | 305,186                  |
| Deterioro de Inventarios                                  | 4. (1)/(2)        | -20,553          | -20,553          | -                        |
| Activos por impuestos corrientes                          | 5                 | 102,658          | 78,598           | 24,060                   |
| <b>Total Activo Corriente</b>                             |                   | <b>5,079,151</b> | <b>5,238,568</b> | <b>-159,416</b>          |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                |                   |                  |                  |                          |
| Propiedades, Planta y Equipo                              | 6                 | 325,174          | 407,626          | 82,453                   |
| Otros Activos no Corrientes                               |                   | 24,265           | 25,663           | 1,398                    |
| Activos por Impuestos Diferidos                           | 7                 | 114,029          | 67,792           | -46,236                  |
| <b>Total Activo No Corriente</b>                          |                   | <b>463,468</b>   | <b>501,081</b>   | <b>37,614</b>            |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                                   |                   | <b>5,542,619</b> | <b>5,739,649</b> | <b>-121,803</b>          |
| <b>PASIVOS</b>                                            |                   |                  |                  |                          |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                   |                   |                  |                  |                          |
| Cuentas por Pagar Proveedores No Relacionados Ext.        | 8                 | 530,134          | 222,863          | 307,270                  |
| Otras Cuentas por Pagar                                   | 9                 | 600,040          | 70,948           | 529,092                  |
| Anticipo de Clientes                                      |                   | 88,426           | 78,073           | 10,353                   |
| Provisiones Garantías                                     | 10                | 161,114          | 269,280          | -108,166                 |
| Obligaciones con empleados e impuesto corriente           | 11                | 48,339           | -                | 48,339                   |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>                             |                   | <b>1,428,052</b> | <b>641,164</b>   | <b>786,889</b>           |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                                |                   |                  |                  |                          |
| Provisiones por Desahucio y Jubilacion Patronal           | 12                | 194,860          | 166,317          | 28,542                   |
| Pasivo por Impuesto Diferido                              | 13                | 18,524           | 18,524           | -                        |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b>                          |                   | <b>213,384</b>   | <b>184,841</b>   | <b>28,542</b>            |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                      |                   | <b>1,641,436</b> | <b>826,005</b>   | <b>815,431</b>           |
| <b>PATRIMONIO</b>                                         |                   |                  |                  |                          |
| Capital Social                                            | 14                | 12,500           | 12,500           | -                        |
| Reserva Legal                                             |                   | 7,645            | 7,645            | -                        |
| Otras Reservas                                            |                   | 5,855            | 5,855            | -                        |
| Resultados Acum. Implementacion NIIF                      |                   | -18,395          | -18,395          | -                        |
| Utilidades Ejercicios Anteriores                          | 15                | 3,601,416        | 5,829,642        | -2,228,226               |
| Utilidad / (Pérdida) del Ejercicio 2017                   |                   | -                | -926,050         | 926,050                  |
| Utilidad del Ejercicio 2018                               |                   | 222,409          | -                | 222,409                  |
| Otros Resultados Integrales                               | 16                | 69,753           | 2,447            | 67,306                   |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                   |                   | <b>3,901,183</b> | <b>4,913,644</b> | <b>-1,234,870</b>        |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                          |                   | <b>5,542,619</b> | <b>5,739,649</b> | <b>-119,439</b>          |

\*\*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
Mg. Orellana Arceaga Jorge Luis  
C. C: 0301681698  
Gerente

  
Ing. Pérez Reinoso Catalina  
RUC No. 1714492954001  
Contadora-General

**SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S. A. SEIN**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**PERIODOS: AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 - 2017**  
**(Expresado en dólares)**

| CUENTAS                                                                    | NOTAS | 2018             | 2017              | AUMENTO<br>(DISMINUCION) |
|----------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|-------------------|--------------------------|
| Ingresos de Actividades Ordinarias:                                        |       |                  |                   |                          |
| Ventas Netas                                                               | 17    | 5,013,455        | 4,064,355         | 949,100                  |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                                                      |       | <b>5,013,455</b> | <b>4,064,355</b>  | <b>949,100</b>           |
| <b>COSTO DE VENTA</b>                                                      | 18    | <b>3,192,159</b> | <b>3,237,594</b>  | <b>-45,435</b>           |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS</b>                                  |       | <b>1,821,296</b> | <b>826,761</b>    | <b>994,535</b>           |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>                                                | 18    |                  |                   |                          |
| Gastos Administrativos                                                     |       | 562,475          | 572,489           | -10,014                  |
| Gastos de Venta                                                            |       | 1,170,322        | 1,225,477         | -55,155                  |
| Gastos Financieros                                                         |       | 101,462          | 99,472            | 1,990                    |
| <b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>                                          |       | <b>1,834,259</b> | <b>1,897,438</b>  | <b>-63,179</b>           |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>                                                |       | <b>-12,963</b>   | <b>-1,070,677</b> | <b>1,057,714</b>         |
| <b>OTROS INGRESOS</b>                                                      |       | <b>206,273</b>   | <b>144,627</b>    | <b>61,646</b>            |
| <b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% P.T. E IR</b>                          |       | <b>193,310</b>   | <b>-926,050</b>   | <b>1,057,714</b>         |
| 15% Participación Trabajadores                                             |       | 32,487           | 10,297            | 22,190                   |
| <b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IR</b>                                      |       | <b>160,824</b>   | <b>-936,347</b>   | <b>1,035,524</b>         |
| Impuesto a la renta causado                                                |       | 15,853           | 21,269            | -5,416                   |
| <b>GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>                               |       | <b>144,971</b>   | <b>-957,615</b>   | <b>1,940,940</b>         |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>                                         | 19    |                  |                   |                          |
| Reconocimiento y Medición de Inventarios (VNR)                             |       | -                | 13,077            |                          |
| Reconocimiento de Provisones y Contingencias                               |       | 40,278           | 269,280           |                          |
| Reconocimiento de Provisión Jubilación y Desahucio                         |       | 7,136            |                   |                          |
| Reconocimiento de Amortizaciones Período Anteriores                        |       | 46,864           |                   |                          |
| Utilidad Neta en Actividades Ordinarias y Resultado Integral del Ejercicio |       | <u>239,249</u>   | <u>-675,259</u>   |                          |

**\*\*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

  
Mg. Orellana Arteaga Jorge Luis  
C. C: 0301681698  
Gerente

  
Ing. Pérez Reinoso Catalina  
RUC No. 1714492954001  
Contadora General



**SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S.A. SEIN**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en Dólares)

NOTA 20

**FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

|                                                                |            |                 |
|----------------------------------------------------------------|------------|-----------------|
| Recibido de Clientes                                           |            | 4,669,919       |
| Ventas                                                         | 5,219,728  |                 |
| (+/-) Cambios en Anticipos de Clientes                         | 10,353     |                 |
| (+/-) Cambios en Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar | -560,163   |                 |
| Pago Empleados y Proveedores                                   |            | -5,573,709      |
| Cambios en Inventarios                                         | -305,186   |                 |
| Cambios en Gastos Pagados por Anticipado                       | 14,463     |                 |
| Cambios en Obligaciones Corto Plazo                            | -523,514   |                 |
| Costo de Ventas                                                | -3,192,159 |                 |
| Gastos Administración y Ventas                                 | -1,567,312 |                 |
| Otras Actividades Operativas                                   |            | -               |
| Cambios en Impuestos por Pagar                                 |            |                 |
| Incremento Participación Trabajadores                          |            |                 |
| <b>Efectivo Provisto en Actividades de Operación</b>           |            | <b>-903,790</b> |

**FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

|                                                   |        |               |
|---------------------------------------------------|--------|---------------|
| Incremento de Propiedad Planta y Equipo           | -1,311 | -1,311        |
| <b>Efectivo Usado en Actividades de Inversión</b> |        | <b>-1,311</b> |

**FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

|                                            |  |                |
|--------------------------------------------|--|----------------|
| Cancelaciones de Obligaciones              |  |                |
| Efectivo Usado en Actividades de Inversión |  |                |
| Flujo del Efectivo Usado                   |  | -905,101       |
| Efectivo Neto al Inicio del Periodo        |  | 1,090,571      |
| Efectivo Neto al Final del Periodo         |  | <b>183,470</b> |

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

|                                                                                         |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>                                                          | 177,458         |
| <b>AJUSTE POR PÉRDIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>                                        | 282,799         |
| Ajuste por gastos de depreciación y amortización                                        | 83,763          |
| Ajustes por gastos en provisiones                                                       | 134,844         |
| Ajustes por gastos participación trabajadores                                           | 32,487          |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo                                        | 15,853          |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>                                                     | -1,364,047      |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                 | -560,163        |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                    | 14,463          |
| (Incremento) disminución en inventarios                                                 | -305,186        |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                               | 307,270         |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                     | -830,784        |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                                               | 10,353          |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b> | <b>-903,790</b> |

\*\*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Mg. Gréllana Arzaga-Jorge Luis  
C. C.: 0301681698  
Gerente

Ing. Pérez Reinoso Catalina  
RUC No. 1714492954001  
Contadora General

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S.A. SEIN

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2018  
(Expresado en Dólares Americanos)

|                             | CAPITAL | RESERVA<br>LEGAL | OTRAS<br>RESERVAS | APORTE<br>FUTURA<br>CAPITALIZ | UTILIDADES<br>EJERCICIOS<br>ANTERIORES | RESULTADOS<br>ACUMULAD<br>ADOP. NIIF | PÉRDIDA<br>EJERCICIO<br>2017 | UTILIDAD DEL<br>EJERCICIO<br>2018 | OTROS<br>RESULTADOS<br>INTEGRALES | TOTAL      |
|-----------------------------|---------|------------------|-------------------|-------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------|
| SALDO AL 31-12-2017         | 12,500  | 7,645            | 5,855             | -                             | 5,829,642                              | -18,395                              | -926,080                     | -                                 | 2,447                             | 4,913,644  |
| MAS (MENOS )                |         |                  |                   |                               |                                        |                                      |                              |                                   |                                   |            |
| CAPITAL                     |         |                  |                   |                               |                                        |                                      |                              |                                   |                                   |            |
| RESERVA LEGAL               |         |                  |                   |                               |                                        |                                      |                              |                                   |                                   |            |
| APORTES FUTURA CAPITALIZ    |         |                  |                   |                               |                                        |                                      |                              |                                   |                                   |            |
| UTILIDADES EJERCICIOS ANT.  |         |                  |                   |                               |                                        |                                      |                              |                                   |                                   |            |
| OTROS CAMBIOS               |         |                  |                   |                               | -2,228,226                             |                                      |                              |                                   |                                   | -2,228,226 |
| UTILIDADES EJERCICIO 2017   |         |                  |                   |                               |                                        |                                      | 926,080                      |                                   |                                   | 926,080    |
| UTILIDADES EJERCICIO 2018   |         |                  |                   |                               |                                        |                                      |                              | 222,409                           |                                   | 222,409    |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES |         |                  |                   |                               |                                        |                                      |                              |                                   | 67,306                            | 67,306     |
| SALDO AL 31-12-2018         | 12,500  | 7,645            | 5,855             | -                             | 3,601,416                              | -18,395                              | -                            | 222,409                           | 69,753                            | 3,901,183  |

\*\*\*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

*Catalina P.*

Ing. Pérez Reinoso Catalina  
RUC No. 1714492954001  
Contadora General

Mg. Orellana Arreaga Jorge Luis  
C. C: 0301661698  
Gerente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES  
S.A. SEIN**

**2018-2017**

SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S.A. SEIN

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2017

(Expresado en Dólares de E.U.A)

### INFORMACIÓN GENERAL

**SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES S.A. SEIN**, (en adelante La Compañía), está constituida en Ecuador y su actividad principal es la venta al por menor de válvulas y equipos electrónicos.

El domicilio principal de la compañía, se encuentra en la Provincia de Pichincha, Ciudad de Quito, Parroquia: Carcelén, Calle: De los Arupos E5-142 Intersección Av. Eloy Alfaro.

### BASE DE PRESENTACIÓN

#### **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjunto y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados en base a los costos históricos, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., El Dólar de E.U.A., es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

### NOTA 1.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

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

#### **a) Base de preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de Sistemas y Equipos Industriales S.A. SEIN, se emiten por requerimientos legales locales de acuerdo a Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para las PYMES, aplicados de manera uniforme en el ejercicio que se presentan.

**b) Hipótesis de negocio en marcha**

Los mencionados estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está funcionando y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

**c) Reclasificaciones significativas**

No existen reclasificaciones significativas que afecten la presentación de los estados financieros.

**d) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

**e) Instrumentos Financieros**

**Activos financieros, Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras.**

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**Pasivos financieros. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras.**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación.

#### **Valor razonable de los instrumentos financieros.**

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. Asimismo, el valor razonable de los instrumentos financieros.

El valor razonable es el precio que recibirá por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndole a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

#### **f) Inventarios.**

Se encuentran valuados como sigue:

**Materia Prima:** al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

El inventario de repuestos y materiales incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuados por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

**En Proceso y Terminados:** al costo promedio de producción los cuales no exceden a los valores netos de realización.

**Importación en Tránsito:** al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

#### **g) Propiedades, Planta y Equipo**

Los bienes del activo fijo se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, menos la depreciación y las pérdidas por deterioro que se deben reconocer.

Las pérdidas por deterioro de valor se registran como gastos en los resultados de la sociedad, cuando ocurran. La depreciación del activo fijo se registra en resultados del ejercicio, siguiendo el método lineal de acuerdo a la vida útil de los componentes de los bienes.

La compañía revisa el valor residual, la vida útil y el método de depreciación de los bienes al cierre del ejercicio. Las modificaciones que pudieran surgir en los criterios establecidos se reconocen, en su caso, como cambio de estimación.

Los gastos periódicos en mantenimiento, reparación y conservación se reconocen en resultados en el periodo en que se incurren.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y la vida útil en el cálculo de depreciación:

| Ítem                      | Vida Útil en años |
|---------------------------|-------------------|
| Edificios e Instalaciones | 10                |
| Maquinarias y equipos     | 10                |
| Vehículos                 | 5                 |
| Muebles y Enseres         | 10                |
| Equipos de Computación    | 3                 |

La Compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación.

#### **h) Deterioro del valor de los activos no financieros.**

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando tasas de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

#### **l) Impuestos.**

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

##### **Impuesto Corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

##### **Impuesto Diferido**

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluyendo el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea aplicable en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

**j) Cuentas y Documentos por Pagar a Partes Relacionadas, Otras Cuentas por Pagar y Obligaciones Financieras.**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de las transacciones incurridas. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés fijo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 13 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**k) Beneficios Empleados, Sueldos, Salarios y Contribuciones a la Seguridad Social**

Son beneficios cuyo pago es líquido hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor sin descontar de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

**l) Participación de Trabajadores**

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

**m) Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para que refleje la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

**n) Jubilación Patronal y Bonificaciones por Desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.



De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de 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.

## **PATRIMONIO**

- o) Está constituido por el capital social de la Compañía, de 12.500 participaciones de 1,00 USD. cada una, la reserva legal y otras reservas, resultados acumulados por adopción de NIIF, cuentas de resultados acumulados de ejercicios anteriores y la cuenta de resultados del ejercicio.

- p) **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Ingresos por Servicios.** Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

- q) **Costos y Gastos**

Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

- r) **Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para las PYMES**

**Sección 3 Presentación de Estados Financieros:** Establece requerimientos generales para la presentación de los Estados Financieros, se tomarán estas guías para la determinación de su estructura y requerimientos sobre su contenido. Para nuestro caso se presentará el Estado de Resultados Integral en base a su función, para después en las Notas a los Estados Financieros presentar un desglose por su naturaleza.

**Sección 11 Instrumentos Financieros:** Tratan del reconocimiento, baja en cuentas, medición e información s revelar de los instrumentos financieros. El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

**Sección 13 Inventarios:** Establece el reconocimiento y medición de los inventarios, la Compañía evaluará al final de cada periodo si los inventarios, se encuentran deteriorados, es decir el importe en libros no es totalmente recuperable y de ser el caso reconocer una pérdida por deterioro de valor.

**Sección 21 Provisiones y Contingencias:** Una entidad medirá una provisión como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación, en la fecha sobre la que se informa. La mejor estimación es el importe que una entidad pagaría

racionalmente para liquidar la obligación al final del periodo sobre el que se informa o para transferirla a un tercero en esa fecha.

**Sección 28 Beneficios a los Empleados:** Comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporcione a los trabajadores, se reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultados de servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informa. La Compañía revelará el importe reconocido en resultados como un gasto por los planes de aportaciones definidas.

- Los costos por los beneficios a los empleados se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento del pago.
- Para los planes de beneficio definido, consiste en pagar un beneficio basados en sueldos futuros y el cumplimiento de algunos requisitos, se asumen los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores financieros, este monto debe ser el valor actuarial presente de la Obligación por Beneficios Definidos, que representa el valor actual de los pagos futuros esperados

**Sección 29 Impuesto a las Ganancias:** Reconoce el tratamiento contable del impuesto a las ganancias, incluyendo como tratar las consecuencias fiscales actuales y futuras.

- El impuesto diferido se determina a partir de las diferencias temporarias. Las diferencias temporarias son aquéllas que se producen entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos. Dichas diferencias pueden ser impositibles o deducibles, si motivan un mayor o un menor pago de impuestos en el futuro.
- La compañía reconocerá activos y pasivos por impuestos diferido para todas las diferencias temporarias impositibles, basándonos al Decreto Ejecutivo 539, Registro Oficial Suplemento 407 de 31-dic.-2014, Última modificación: 28-feb.-2015 que nos habla sobre el tratamiento de los impuestos diferidos y su reconocimiento.

#### **s) Eventos Posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajustes), son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

#### **ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

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

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

**Deterioro de Activos.** - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesaria, 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 generen flujo de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

**Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos.** - El valor para las presentes provisiones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

**Estimaciones de Vidas Útiles de Propiedades, Planta y Equipo.** - Las estimaciones de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionando en la nota 6.

### **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**Riesgos de Mercado.** - El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financieros fluctúe debido a cambios en el precio de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden en riesgo de la tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

**Riesgo de Crédito.** - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a sus políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo.

**Riesgo de Liquidez.** - La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

## **NOTA 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.**

El resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

|                          | <u>2018</u>           | <u>2017</u>             |
|--------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Caja Chica               | 100                   | 100                     |
| Banco del Pacífico       | 116,437               | 606,062                 |
| Banco del Pichincha      | -                     | -                       |
| Banco Bolivariano        | 60,221                | 469,688                 |
| Chase Bank US            | 8,712                 | 14,722                  |
| <b>SALDO EN BALANCES</b> | <b><u>185,470</u></b> | <b><u>1,090,572</u></b> |

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

## **NOTA 3.- CUENTAS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.**

El resumen de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

|                                        | <u>2018</u>             | <u>2017</u>             |
|----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cientes Locales (1)                    | 3,981,068               | 2,425,092               |
| Deterioro para Cuentas Incobrables (2) | -306,639                | -200,338                |
| Cuentas Empleados Anticipos vuelos (3) | 2,658                   | -                       |
| Otras Cuentas por Cobrar (4)           | 310,827                 | -                       |
|                                        | <b><u>3,987,714</u></b> | <b><u>2,224,754</u></b> |

‘(1) Representan saldo por cobrar por ventas de los servicios de la línea de sistemas y válvula, realizadas principalmente a empresas petroleras a nivel nacional. Dentro de las cuentas por cobrar clientes, se encuentra el cobro a la compañía Constructora Norberto Odebrecht S.A., por una cuantía de \$ 1'638.835, 53, este cobro lo está manejando nuestros abogados IUS & LAW Estudio Jurídico, mismo que ha presentado la demanda a la compañía y se encuentra en proceso de cobro, se ha llegado a un acuerdo extra judicial de los pagos ser cancelados en el 2020

‘(2) Las estimaciones por deterioro se tomaron con base al análisis de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2018, realizando las estimaciones solicitadas en la Norma NIIF para las PYMES, Sección 11 Instrumentos Financieros medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, tomando la tasa de interés del Banco Central a diciembre de 2018.

‘(3) En esta cuenta se encuentran los anticipos entregados a los empleados para los gastos de viaje, y estos se encuentran por liquidar en el mes de enero a febrero de 2019.

‘(4) El mayor monto de esta cuenta representada una cuenta por cobrar al Municipio de Esmeraldas por una cuantía de \$ 263.381,96 por un monto que el Municipio de la Provincia de Esmeraldas asume que son pagos de impuestos municipales, los mismo ya se encuentran en

un trámite juicio y del cual, nuestros abogados han asegurado el cobro de esta cuantía para el periodo 2019

#### **NOTA 4.- INVENTARIOS.**

El detalle de los inventarios es como sigue:

|                                  | <u>2018</u>           | <u>2017</u>           |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Inventario de Stock              | 24,895                | 25,979                |
| Provisiones Inventario Stock (1) | -15,532               | -15,532               |
| Deterioro de Inventarios (2)     | -5,021                | -5,021                |
| Mercadería en Tránsito           | 798,967               | 492,696               |
| <b>SALDO EN BALANCES</b>         | <b><u>803,309</u></b> | <b><u>498,122</u></b> |

'(1) Las provisiones de inventario por obsolescencia está constituida considerando los inventarios de repuestos y materiales que no han registrado movimiento por más de un año

'(2) Para periodo 2018, al realizar las debidas estimaciones de los inventarios, como lo estipula la Norma NIIF, Sección 13 Inventarios, esta no calculó un valor neto de realización, estos valores son de artículos de inventario periodo anterior, que al momento de ser vendidos se darán de baja los cálculos de VNR.

#### **NOTA 5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

|                                        | <u>2018</u>           | <u>2017</u>          |
|----------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Retenciones Impuesto Renta 2017        | 7,885                 | 78,598               |
| Retenciones Impuesto Renta 2018        | 57,051                | 0                    |
| Anticipo Impuesto a la Renta Cla. 2017 | 37,922                | 0                    |
| <b>SALDO EN BALANCES</b>               | <b><u>102,858</u></b> | <b><u>78,598</u></b> |

Estas cuentas representan saldos por cobrar, que se cruzan con el pago de impuesto a la renta de periodo 2018.

#### **NOTA 6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.**

El método de depreciación con respecto a su vida útil es de la siguiente manera

| Item                      | Vida Útil en<br>años |
|---------------------------|----------------------|
| Edificios e Instalaciones | 10                   |
| Maquinarias y equipos     | 10                   |
| Vehículos                 | 5                    |
| Muebles y Enseres         | 10                   |
| Equipos de Computación    | 3                    |

Y el resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

|                                     | 2018             | 2017                |
|-------------------------------------|------------------|---------------------|
| Costo                               | 1,117,169        | 1,115,858.00        |
| Depreciación Acumulada              | -791,995         | -708,232.00         |
| <b>SALDO EN BALANCES</b>            | <b>325,174</b>   | <b>407,626.00</b>   |
| <u>Costo</u>                        |                  |                     |
| Muebles y Enseres                   | 45,665           | 67,781.00           |
| Equipo de Computación               | 250,752          | 238,350.00          |
| Vehículos                           | 424,226          | 424,226.00          |
| Maquinaria y Equipo                 | 194,042          | 188,322.00          |
| Equipo de Demostración              | 0                | -                   |
| Teléfonos y Accesorios              | 11,137           | 10,599.00           |
| Equipo de Oficina                   | 38,540           | 33,774.00           |
| Instalaciones Nuevas Oficinas       | 152,806          | 152,806.00          |
| <b>SALDO EN BALANCES</b>            | <b>1,117,169</b> | <b>1,115,858.00</b> |
| <u>Adquisiciones / (Bajas) 2018</u> |                  |                     |
| Muebles y Enseres                   | -22,116          |                     |
| Equipo de Computación               | 12,402           |                     |
| Vehículos                           | 0                |                     |
| Maquinaria y Equipo                 | 2,326            |                     |
| Equipo de Demostración              | 3,394            |                     |
| Teléfonos y Accesorios              | 538              |                     |
| Equipo de Oficina                   | 4,766            |                     |
| Instalaciones Nuevas Oficinas       | 0                |                     |
| <b>SALDO EN BALANCES</b>            | <b>1,311</b>     |                     |
| <u>Depreciación</u>                 |                  |                     |
| Muebles y Enseres                   | -25,122          | -43,227.00          |
| Equipo de Computación               | -232,060         | -219,582.00         |
| Vehículos                           | -296,001         | -238,053.00         |
| Maquinaria y Equipo                 | -19,081          | -15,195.00          |
| Equipo de Demostración              | -96,414          | -86,364.00          |
| Teléfonos y Accesorios              | -9,413           | -9,184.00           |
| Equipo de Oficina                   | -26,211          | -24,332.00          |
| Instalaciones Nuevas Oficinas       | -87,693          | -72,293.00          |
| <b>SALDO EN BALANCES</b>            | <b>-791,995</b>  | <b>-708,232.00</b>  |

**NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

El resumen de activos por impuesto diferidos es como sigue:

|                              | 2018           | 2017          |
|------------------------------|----------------|---------------|
| Activo por Impuesto Diferido | 102,829        | 67,792        |
| <b>SALDO EN BALANCES</b>     | <b>102,829</b> | <b>67,792</b> |

Los impuestos diferidos, se determinaron a partir de las diferencias temporarias por la aplicación del Valor Neto Realizable de los inventarios Sección 13 NIIF para las PYMES Inventarios (saldos periodo 2017), registro de las provisiones por garantías de clientes para el periodo 2018, Sección 21 Provisiones y Contingencias NIIF para las PYMES, la compañía para periodo 2018, procedió a registrar el activo por impuesto diferido como solicita la Ley de Régimen Tributario Interno en su Artículo 12.- Amortizaciones, también se reconocen los activos por impuestos diferidos, de las otras estimaciones contables ya antes descritas para futuras recuperaciones de impuesto a la renta diferido calculado en este periodo.

**NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES EXTERIOR.**

|                                                  | 2018           | 2017           |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ametek Inc                                       | -              | 463            |
| Ascomatica SA de CV                              | 5,234          | 1595           |
| Atmos International                              | -              | 31060          |
| Clark Reliance                                   | 1,610          | -              |
| Daniel Measurement and Control                   | 10,795         | -              |
| Emerson Automation Solutions Final Control US LP | -              | 172            |
| Emerson Process Management LTD                   | -              | 10879          |
| Emerson Process Mexico                           | 18,925         | 3,029          |
| Emerson Process Puerto Rico                      | 52,892         | -              |
| Fisher Controls                                  | 148,480        | 20,218         |
| Energypetrol USA                                 | -              | -              |
| Micro Motion                                     | 30,486         | 53899          |
| Nov Process                                      | 9,709          | -              |
| Pepperl + Fuchs                                  | 6,681          | -              |
| Puffer Swelven                                   | 9,306          | 10,084         |
| Puffer Colombia                                  | 6,462          | 4764           |
| Regulator Technologies                           | 27,419         | 7,838          |
| Regulator Technologies Tulsa LLC                 | -              | 18421          |
| Rosemount Inc.                                   | 148,878        | 56,733         |
| Rosemount Analytical                             | -              | 1834           |
| Sofis Global                                     | 20,573         | -              |
| Valve Automation                                 | 23,667         | -              |
| Valve Automation Inc                             | -              | 1874           |
| Wholesale                                        | 539            | -              |
| Xomox                                            | 7,877          | -              |
| <b>SALDO EN BALANCES</b>                         | <b>530,134</b> | <b>222,863</b> |

Corresponden a compras de productos de la marca Emerson Process que son mercadería como válvulas y repuestos, las cuales no devengan intereses y el término de crédito es de 60 días.

#### **NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El detalle de las otras cuentas por pagar es como sigue:

|                                       | <u>2018</u>    | <u>2017</u>   |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| Impuestos Varios por Pagar            | 57,116         | 29,719        |
| Diners Club International             | 21683          | 301           |
| Visa Bankard                          | 2,375          | 3,342         |
| American Express                      | 873            | -             |
| Byron Quinga                          | 136            | 500           |
| Nelson Flores                         | 5942           | -             |
| Prov. Garantía varios proveedores     | 20,000         | 20,000        |
| Miguel Molina                         | -              | 138           |
| Petroamazonas EP                      | -              | 39            |
| Siatl Logistics                       | 14,471         | 800           |
| Siatl Aduanas                         | 1,706          | 452           |
| Siatl Express Cia. Ltda.              | 622            | 510           |
| Translaraivanexpress S.A.             | 100            | 450           |
| Puffer Cayman                         | 300,000        | -             |
| Bolivar International                 | 101,484        | -             |
| Audencia del Ecuador                  | 8,306          | -             |
| IUS Y LAW Estudio Jurídico CIA. LTDA. | 55,319         | -             |
| Natrascom                             | 501            | -             |
| Pepperl + Fuchs Inc                   | -              | 108           |
| Rosemount Inc                         | -              | 360           |
| Energypetrol                          | 9,650          | -             |
| Ecuainetec                            | 30             | -             |
| Chubb                                 | 1              | -             |
| Seguros Equinoccial                   | 619            | -             |
| Travelnet                             | 835            | -             |
| Décimo Tercer Sueldo por Pagar        | 3,747          | 3,679         |
| Décimo Cuarto Sueldo por Pagar        | 3,359          | 3,617         |
| Fondos de Reserva por Pagar           | 1,586          | 1,351         |
| Aportes Patronales IESS               | 5,832          | 5,581         |
| <b>SALDO EN BALANCES</b>              | <b>615,892</b> | <b>70,948</b> |

#### **NOTA 10.- PROVISIONES VARIAS.**

La Compañía ha procedido a reflejar la mejor estimación para cubrir las garantías de los clientes en sus productos, esta obligación se liquidará al final del siguiente periodo, cumpliendo así con la NIIF para la PYMES, Sección 21 Provisiones y Contingencias.



#### **NOTA 11.- OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de las obligaciones con empleados e impuestos corrientes es como sigue:

|                              | 2018          |
|------------------------------|---------------|
| 15% Utilidades por Para      | 32,487        |
| Impuesto a la Renta Cía 2018 | 15,853        |
| <b>SALDO EN BALANCES</b>     | <b>48,339</b> |

#### **NOTA 12.- PROVISIONES POR DESAHUCIO Y JUBILACIÓN PATRONAL**

El detalle de las provisiones por desahucio y jubilación es como sigue:

|                          | 2018           | 2017           |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Desahucio                | 69,261         | 59,942         |
| Jubilación Patronal      | 125,598        | 106,375        |
| <b>SALDO EN BALANCES</b> | <b>194,860</b> | <b>166,317</b> |

Para la determinación del pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio registrados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se consideró una tasa anual de descuento de 8,34%, tasa de incremento salarial 3,97%, para periodo 2017, hubo reversión de saldos debido a la salida de personal y se revertieron los saldos a otros ingresos y ORI del patrimonio.

#### **NOTA 13.- PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO**

El detalle del pasivo por impuesto diferido es como sigue:

|                                 | 2018          |
|---------------------------------|---------------|
| Pasivos por Impuestos Diferidos | 18,524        |
| <b>SALDO EN BALANCES</b>        | <b>18,524</b> |

Para el periodo 2018, se registran saldos de pasivo por impuesto diferidos que nacieron de la reevaluación de las propiedades, planta y equipo que se realizaron en el presente periodo 2017.

#### **NOTA 14.- CAPITAL**

El detalle de la composición del capital es como sigue:

|                          | 2018          | 2017          |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Puffer International INC | 125           | 125           |
| Puffer Latin America INC | 12.375        | 12.375        |
| <b>SALDO EN BALANCES</b> | <b>12.500</b> | <b>12.500</b> |

#### **NOTA 15.- UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES**

El detalle de las utilidades de ejercicios anteriores es como sigue:

|                           | <u>2018</u>             | <u>2017</u>             |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Utilidades Acumuladas (1) | 3,601,416               | 5,832,089               |
| <b>SALDO EN BALANCES</b>  | <b><u>3,601,416</u></b> | <b><u>5,832,089</u></b> |

(1) La compañía para periodo 2018, decidió repartirse dividendos de utilidades periodos anteriores por un monto de USD 1'236.500,00 de los cuales existen actas de aprobación de los accionistas.

#### **NOTA 16.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

|                                                        | <u>2018</u>          |
|--------------------------------------------------------|----------------------|
| Ganancias y Pérdidas Actuariales Acumuladas (1)        | 4,077                |
| Superávit Revaluación Propiedades, Planta y Equipo (2) | 65,676               |
| <b>SALDO EN BALANCES</b>                               | <b><u>69,753</u></b> |

(1) La cuenta de ganancia o pérdidas actuariales son por valores que solicitan los cálculos actuariales que sean registrados, estos valores son saldo de periodos anteriores más los cálculos actuariales de empleados para este periodo 2018

(2) Los valores registrados en esta cuenta corresponde a la aplicación en periodo 2017, del reevaluó de las propiedades, planta y equipo

#### **NOTA 17.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

La Compañía comercializa válvulas de control, medidores de nivel, presión flujo y sistemas de control para el sector industrial y petrolero

|                          | <u>2018</u>             | <u>2017</u>             |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ventas de Stocks         | 4,482,831               | 3,500,581               |
| Ventas de Servicios      | 611,148                 | 527,110                 |
| Comisiones Exterior      | 39,476                  | 36,664                  |
| <b>SALDO EN BALANCES</b> | <b><u>5,013,455</u></b> | <b><u>4,064,355</u></b> |

#### **NOTA 18.- RECONOCIMIENTO DE COSTOS**

Los costos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio y estos en Estado de Resultado.

### **NOTA 18.- GASTOS OPERACIONALES**

Los gastos de administración y ventas se forman de la siguiente manera:

| <b>Gastos Ventas y Administración</b>     | <b>2018</b> |
|-------------------------------------------|-------------|
| Sueldos                                   |             |
| Vacaciones                                | 514,753     |
| Capacitación del Personal                 | 958         |
| Bonos                                     | 21,103      |
| Comisiones                                | 38,709      |
| Otros Bonos                               | 24,684      |
| Fiestas Navideñas                         | 10,234      |
| Otros                                     | 1,419       |
| Aportes IESS                              | 2,500       |
| Décimo Tercer Sueldo                      | 67,400      |
| Decimo Cuarto Sueldo                      | 39,147      |
| Fondos de Reserva                         | 8,664       |
| Indemnizaciones Legales                   | 45,495      |
| Provision Desahucio                       | 3,752       |
| Contratos Laborales                       | 9,819       |
| Contratación y Reclutamiento              | 51,350      |
| Gasto Desahucio                           | 2,715       |
| Jubilación Patronal                       | 125         |
| Gastos de Representación                  | 19,223      |
| Publicidad                                | 5,721       |
| Movilizaciones                            | 660         |
| Alquiler de Vehículos                     | 4,408       |
| Gasolina                                  | 4,533       |
| Reparacion Mantenimiento Vehiculos        | 6,822       |
| Ropa de Trabajo                           | 16,916      |
| Gastos de Viajes Entrega Mercadería       | 4,612       |
| Impuesto Anual Vehiculos                  | 639         |
| Gastos Viajes Nac. Tickets - Movilizacion | 4,054       |
| Gastos Viajes Nac. Hospedaje              | 20,184      |
| Gastos Viajes Nac.Comida - Otros          | 21,707      |
| Teléfono                                  | 8,972       |
| Celulares                                 | 2,827       |
| Electricidad                              | 11,641      |
| Correo                                    | 2,279       |
| Internet                                  | 11,113      |
| Agua                                      | 17,621      |
| Custodia Documentos                       | 2,558       |
| Gastos Viaje Ext. Tickets - Movilizacion  | 1,638       |
| Gastos Viaje Ext. Hospedaje               | 22,895      |
| Gastos Viaje Ext. Comida - Otros          | 9,076       |
| Papelería y Artículos de Oficina          | 4,346       |
| Rep. Y Mant. Maquinaria y Equipo          | 3,011       |
| Gastos Generales                          | 5,098       |
| Gastos Judiciales                         | 9,807       |
| Suscripciones y Contribuciones            | 2,627       |
| Reparación y Mant. Computadores           | 6,528       |
| Cafetería y Útiles de Aseo                | 14,646      |
| Impuestos Patente                         | 4,350       |
| Gastos de Activos                         | 19,540      |
|                                           | 1,549       |

|                                     |                  |
|-------------------------------------|------------------|
| Herramientas Materiales             |                  |
| Papel y Toner                       | 1,359            |
| Licencias Computadores              | 2,193            |
| Homenajes y Condecoraciones         | 10,754           |
| Seguro Médico                       | 440              |
| Seguro Vida / Accidentes Personales | 32,858           |
| Seguros de Vehículos                | 6,762            |
| Seguro Incendio                     | 7,838            |
| Seguro Equipos Electrónicos         | 1,329            |
| Seguro Transporte                   | 1,420            |
| Otros Seguros                       | 4,998            |
| Seguro Robo y Asalto                | 176              |
| Seguro Rotura de Maquinaria         | 1,457            |
| Seguridad y Salud                   | 55               |
| Seguro de Responsabilidad Civil     | 11,623           |
| Depreciación Maquinaria y Equipo    | 4,441            |
| Depreciación Mobiliario             | 3,886            |
| Depreciación Computadores HW        | 4,010            |
| Depreciación Computadores SW        | 9,566            |
| Depreciación Vehículos              | 4,608            |
| Depreciación Equipos Demostración   | 57,948           |
| Depreciación Teléfonos              | 10,049           |
| Depreciación Equipos Oficina        | 229              |
| Depreciación Inst. Nuevas Oficinas  | 1,879            |
| Dep. Instalaciones Taller           | 3,184            |
| Amort. Sistema Contable / Licencias | 12,216           |
| Alquileres de Oficina               | 2,474            |
| Reparación y Mant. Oficinas         | 67,361           |
| Adecuaciones Oficina                | 283              |
| Vigilancia                          | 314              |
| Reparación y Mantenimiento Taller   | 1,883            |
| Consultores                         | 10,548           |
| Abogados y Auditores                | 80               |
| Otros Honorarios                    | 100,944          |
| Contrato Laboral Audencia           | 1,627            |
| Médico Ocupacional                  | 90,675           |
| Provisión para Incobrables          | 200              |
| Cuentas Incobrables                 | 22,916           |
| Activos por Impuesto Diferidos      | 83,386           |
| <b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>    | 59,242           |
| Cargos Bancarios                    | 2441             |
| Impuesto Salida Divisas             | 99021            |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                 | <b>1,851,099</b> |

#### **NOTA 19.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Los valores por concepto de otros resultados integrales se componen por el porcentaje del 25% de impuesto a la renta que el periodo 2018, se reconozcan como gastos temporarios (diferidos) mostrado en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

##### **Otro Resultado Integral 2018**

|                                                     |                |
|-----------------------------------------------------|----------------|
| Reconocimiento y Medición de Inventarios (VNR)      |                |
| Reconocimiento de Provisiones y Contingencias       | 40,278         |
| Reconocimiento de Provisión Jubilación y Desahucio  | 7,136          |
| Reconocimiento de Amortizaciones Periodo Anteriores | 46,864         |
| Utilidad Neta en Actividades Ordinarias y Resultado | <u>239,249</u> |

#### **NOTA 18.- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo, no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

#### **NOTA 20.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente sus saldos o interpretaciones.

### **APROBACION DE CUENTAS ANUALES**

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Dichas cuentas anuales incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado del Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por Gerente y Contador.



---

Mg. Orellana Arteaga Jorge Luis  
Gerente  
C.C. 0301881698



---

Ing. Pérez Reinoso Catalina  
Contadora General  
RUC: 1714492954001