

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, 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.

i) 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)** Esta 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 transferir 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 basado 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 aquellas que se producen entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos. Dichas diferencias pueden ser imponibles 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 imponibles, 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 financiero 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.

(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

(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.

(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.

(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

	2018	2017
Clientes 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)	310,627	
	3,987,714	2,224,754

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

NOTA 3.- CUENTAS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

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

	2018	2017
Caja Chica	100	100
Banco del Pacífico	116,437	606,062
Banco del Pichincha	60,221	469,688
Banco Bolivariano	8,712	14,722
Chasse Bank US	185,470	1,090,572
SALDO EN BALANCES	185,470	1,090,572

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

NOTA 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

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:

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

(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.

SALDO EN BALANCES		
		Retenciones Impuesto Renta 2017
	7,685	Retenciones Impuesto Renta 2018
	57,051	Anticipo Impuesto a la Renta Cia. 2017
	37,922	
102,658		
78,598		
0		
0		
78,598		
2017	2018	

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 años
Edificios e instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

2018		2017	
Costo Depreciación Acumulada SALDO EN BALANCES		Costo Depreciación Acumulada SALDO EN BALANCES	
325,174	407,626.00	325,174	407,626.00
1,117,169	1,115,858.00	1,117,169	1,115,858.00
-791,995	-708,232.00	-791,995	-708,232.00
Costo Depreciación SALDO EN BALANCES		Costo Depreciación SALDO EN BALANCES	
45,665	67,781.00	45,665	67,781.00
250,752	238,350.00	250,752	238,350.00
424,226	424,226.00	424,226	424,226.00
194,042	188,322.00	194,042	188,322.00
0		0	
11,137	10,599.00	11,137	10,599.00
38,540	33,774.00	38,540	33,774.00
152,806	152,806.00	152,806	152,806.00
1,117,169	1,115,858.00	1,117,169	1,115,858.00
Costo Depreciación SALDO EN BALANCES		Costo Depreciación SALDO EN BALANCES	
22,116	43,227.00	22,116	43,227.00
12,402	219,582.00	12,402	219,582.00
0	238,053.00	0	238,053.00
2,326	15,195.00	2,326	15,195.00
3,394	86,364.00	3,394	86,364.00
538	9,184.00	538	9,184.00
4,766	24,332.00	4,766	24,332.00
0	72,293.00	0	72,293.00
1,311	708,230.00	1,311	708,230.00
Costo Depreciación SALDO EN BALANCES		Costo Depreciación SALDO EN BALANCES	
Muebles y Enseres		Muebles y Enseres	
Equipo de Computación		Equipo de Computación	
Vehículos		Vehículos	
Maquinaria y Equipo		Maquinaria y Equipo	
Equipo de Demostración		Equipo de Demostración	
Teléfonos y Accesorios		Teléfonos y Accesorios	
Equipo de Oficina		Equipo de Oficina	
Instalaciones Nuevas Oficinas		Instalaciones Nuevas Oficinas	
SALDO EN BALANCES		SALDO EN BALANCES	
Depreciación		Depreciación	
Muebles y Enseres		Muebles y Enseres	
Equipo de Computación		Equipo de Computación	
Vehículos		Vehículos	
Maquinaria y Equipo		Maquinaria y Equipo	
Equipo de Demostración		Equipo de Demostración	
Teléfonos y Accesorios		Teléfonos y Accesorios	
Equipo de Oficina		Equipo de Oficina	
Instalaciones Nuevas Oficinas		Instalaciones Nuevas Oficinas	
SALDO EN BALANCES		SALDO EN BALANCES	

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
SALDO EN BALANCES	102,829	67,792

NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES EXTERIOR.

Los impuestos diferidos, se determinaron a partir de las diferencias temporarias por la aplicación del Valor Neto Realizable de los inventarios Sección 13 NIIIF para las PYMES inventarios (saldos periodo 2017), registro de las provisiones por garantías de clientes para el periodo 2018, Sección 21 Provisiones y Contingencias NIIIF 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.

	2018	2017
Ametek Inc	5,234	463
Ascomat SA de CV	-	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	19,925	3,029
Emerson Process Puerto Rico	52,692	-
Fisher Controls	148,480	20,218
Energypetrol USA	-	-
Micro Motion	30,486	53899
Nov Process	9,709	-
Pepperl + Fuchs	6,681	-
Puffer Sweiven	9,306	10,084
Puffer Colombia	6,462	4764
Regulator Technologies	27,419	7,838
Regulator Technologies Tulsa LLC	-	18421
Rosemount Inc.	148,678	56,733
Rosemount Analytical	-	1834
Softs Global	20,573	-
Valve Automation	23,667	-
Valve Automation Inc	-	1874
Wholesale	539	-
Xomox	7,877	-
SALDO EN BALANCES	530,134	222,863

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:

	2018	2017
Impuestos Varios por Pagar	57,116	29,719
Diners Club International	21683	301
Visa Bankard	2,375	3,342
American Express	673	-
Byron Quinga	136	500
Nelson Flores	5942	-
Prov. Garantía varios proveedores	20,000	20,000
Miguel Molina	-	138
Petroamazonas EP	-	39
Stati Logísticos	14,471	800
Stati Aduanas	1,706	452
Stati Express Cia. Ltda.	622	510
Translatravianexpress 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	-
Ecuainselec	30	-
Chubb	1	-
Seguros Equinoccial	619	-
Travelnet	635	-
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
SALDO EN BALANCES	615,892	70,948

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:

SALDO EN BALANCES	
15% Utilidades por Para	32,487
Impuesto a la Renta Cía 2018	15,853
	48,339
	2018

NOTA 12.- PROVISIONES POR DESAHUCIO Y JUBILACIÓN PATRONAL

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

SALDO EN BALANCES	
Desahucio	69,261
Jubilación Patronal	125,598
	194,860
	2018
	2017
	59,942
	106,375
	166,317

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 período 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:

SALDO EN BALANCES	
Pasivos por Impuestos Diferidos	18,524
	18,524
	2018

Para el período 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 período 2017.

NOTA 14.- CAPITAL

El detalle de la composición del capital es como sigue:

SALDO EN BALANCES	
Puffer International INC	125
Puffer Latin America INC	12,375
	12,500
	2018
	2017
	125
	12,375
	12,500

NOTA 15.- UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES

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

	2018	2017
Utilidades Acumuladas (1)	3,601,416	5,832,089
SALDO EN BALANCES	3,601,416	5,832,089

(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

	2018
Ganancias y Pérdidas Actuariales Acumuladas (1)	4,077
Superávit Revaluación Propiedades, Planta y Equipo (2)	65,676
SALDO EN BALANCES	69,753

(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 revaluó 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

	2018	2017
Ventas de Stocks	4,462,831	3,500,581
Ventas de Servicios	511,148	527,110
Comisiones Exterior	39,476	36,664
SALDO EN BALANCES	5,013,455	4,064,355

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:

Gastos Ventas y Administración	
Sueldos	514,753
Vacaciones	958
Capatación del Personal	21,103
Bonos	36,709
Comisiones	24,684
Otros Bonos	10,234
Fiestas Navideñas	1,419
Otros	2,500
Aportes IESS	67,400
Décimo Tercer Sueldo	39,147
Décimo Cuarto Sueldo	8,664
Fondos de Reserva	45,495
Indemnizaciones Legales	3,752
Provisión Desahucio	9,819
Contratos Laborales	51,350
Contratación y Reclutamiento	2,715
Gasto Desahucio	125
Jubilación Patronal	19,223
Gastos de Representación	5,721
Publicidad	660
Movilizaciones	4,408
Alquiler de Vehículos	4,533
Gasolina	6,822
Reparación Mantenimiento Vehículos	16,916
Ropa de Trabajo	4,612
Gastos de Viajes Entrega Mercadería	639
Impuesto Anual Vehículos	4,054
Gastos Viajes Nac. Tickets - Movilización	20,184
Gastos Viajes Nac. Hospedaje	21,707
Gastos Viajes Nac. Comida - Otros	8,972
Teléfono	2,827
Celulares	11,641
Electricidad	2,279
Correo	11,113
Internet	17,621
Agua	2,558
Custodia Documentos	1,638
Gastos Viaje Ext. Tickets - Movilización	22,895
Gastos Viaje Ext. Hospedaje	9,076
Gastos Viaje Ext. Comida - Otros	4,346
Papelaría y Artículos de Oficina	3,011
Rep. Y Mant. Maquinaria y Equipo	5,098
Gastos Generales	9,807
Gastos Judiciales	2,627
Suscripciones y Contribuciones	6,528
Reparación y Mant. Computadores	14,646
Cafetería y Útiles de Aseo	4,350
Impuestos Patente	19,540
Gastos de Activos	1,549

2018

Herramientas Materiales	1,359
Papel y Toner	2,193
Licencias Computadores	10,754
Homajes y Condecoraciones	440
Seguro Médico	32,858
Seguro Vida / Accidentes Personales	6,762
Seguros de Vehículos	7,838
Seguro Incendio	1,329
Seguro Equipos Electrónicos	1,420
Seguro Transporte	4,998
Otros Seguros	176
Seguro Robo y Asalto	1,457
Seguro Rotura de Maquinaria	55
Seguro de Responsabilidad Civil	11,623
Depredacion Maquinaria y Equipo	4,441
Depredacion Mobiliario	3,886
Depredacion Computadores HW	4,010
Depredacion Computadores SW	9,566
Depredacion Vehiculos	4,608
Depredacion Equipos Demostracion	57,948
Depredacion Telefonos	10,049
Depredacion Equipos Oficina	229
Depredacion 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
GASTOS FINANCIEROS	59,242
Cargos Bancarios	2441
Impuesto Salida Divisas	99021
TOTAL GASTOS	1,851,099

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 reconocen 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	
Reconocimiento de Provisión Jubilación y Desahucio	40,278
Reconocimiento de Amortizaciones Periodo Anteriores	7,136
Utilidad Neta en Actividades Ordinarias y Resultado	46,864
	<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. 0301681698


Ing. Pérez Reinoso Catalina
Contadora General
RUC: 1714492954001

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 (DISMINUCION)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
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
Deudores de Cuentas Incobrables	3 (2)	-306,639	-200,338	-106,301
Inventarios	4	823,862	518,675	305,186
Deudores de Inventarios	4 (1) / (2)	-20,553	-20,553	-
Activos por impuestos corrientes	5	102,658	78,598	24,060
Total Activo Corriente		5,079,151	5,238,568	-159,416
ACTIVO NO CORRIENTE				
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
Total Activo No Corriente		463,468	501,081	-37,614
TOTAL DE ACTIVOS		5,542,619	5,739,649	-121,803
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
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
Total Pasivo Corriente		1,428,052	641,164	786,889
PASIVO NO CORRIENTE				
Provisiones por Desahucio y Jubilación Patronal	12	194,860	166,317	28,542
Pasivo por Impuesto Diferido	13	18,524	18,524	-
Total Pasivo No Corriente		213,384	184,841	28,542
TOTAL PASIVOS		1,641,436	826,005	815,431
PATRIMONIO				
Capital Social	14	12,500	12,500	-
Reserva Legal		7,645	7,645	-
Otras Reservas		5,855	5,855	-
Resultados Acum. Implementación NIF		-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	2,447	-2,228,226
Otros Resultados Integrales	16	69,753	2,447	-67,306
Total Patrimonio		3,901,183	4,913,644	-1,234,870
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5,542,619	5,739,649	-419,439

**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 (DISMINUCION)
TOTAL INGRESOS	17	5,013,455	4,064,355	949,100
Ventas Netas				949,100
COSTO DE VENTA	18	3,192,159	3,237,594	-45,435
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS		1,821,296	826,761	994,535
GASTOS OPERACIONALES	18	562,475	572,489	-10,014
Gastos Administrativos				-10,014
Gastos de Venta		1,170,322	1,225,477	-55,155
Gastos Financieros		101,462	99,472	1,990
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		1,834,259	1,897,438	-63,179
UTILIDAD OPERACIONAL		-12,963	-1,070,677	1,057,714
OTROS INGRESOS		206,273	144,627	61,646
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% P.T. E IR		193,310	-926,050	1,057,714
15% Participación Trabajadores		32,487	10,297	22,190
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IR		160,824	-936,347	1,035,524
Impuesto a la renta causado		15,853	21,269	-5,416
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		144,971	-957,615	1,040,940
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	19			
Reconocimiento y Medición de Inventarios (VNR)			13,077	
Reconocimiento de Provisiones 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		239,249	-675,259	
Integral del Ejercicio				

**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	
Ventas	
(+/-) Cambios en Anticipo de Clientes	
(+/-) Cambios en Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar	5,219,728
Pago Empleados y Proveedores	10,353
Cambios en Inventarios	-560,163
Cambios en Gastos Pagados por Anticipo	-305,186
Cambios en Obligaciones Corto Plazo	14,463
Costo de Ventas	-523,514
Gastos Administración y Ventas	-3,192,159
Otras Actividades Operativas	-1,567,312
Cambios en Impuestos por Pagar	
Incremento Participación Trabajadores	
Efectivo Provisio en Actividades de Operación	-5,573,709
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	-1,311
Efectivo Usado en Actividades de Inversión	-1,311
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Cancelaciones de Obligaciones	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión	
Flujo del Efectivo Usado	
Efectivo Neto al Inicio del Periodo	-905,101
Efectivo Neto al Final del Periodo	1,090,571
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	177,458
AJUSTE POR PÉRDIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	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
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	-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
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-903,790

*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Mg. Orliana Arteaga Jorje 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 LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTE FUTURA CAPITALIZ	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULAD ADOF. NIF	PÉRDIDA EJERCICIO 2017	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2018	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	TOTAL
12,500	7,645	5,855	-	5,829,642	-18,395	-926,050	-	2,447	4,913,644

MAS (MENOS)

CAPITAL

RESERVA LEGAL

APORTES FUTURA CAPITALIZ

UTILIDADES EJERCICIOS ANT.

OTROS CAMBIOS

UTILIDADES EJERCICIO 2017

UTILIDADES EJERCICIO 2018

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

SALDO AL 31-12-2018

12,500	7,645	5,855	-	3,601,416	-18,395	-	222,409	67,306	67,306
--------	-------	-------	---	-----------	---------	---	---------	--------	--------

***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