2017

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2017

Contenido

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera 2
Estado de Resultado Integral 4
Estado de Cambios en el Patrimonio 5
Estado de Flujos de Efectivo 6
Notas a los Estados Financieros 7

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2017

	Notas	2017	2016
		(US Dólares)	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y bancos	4	**209.661**	148.374
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	**84.561**	25.979
Activo por impuestos corrientes	9.1	**116.911**	50.446
Inventarios		**9.017**	15.000
Total activos corrientes		**420.150**	239.799
Activos no corrientes:			
Activos Fijos	6	**79.645**	89.699
Total activos no corrientes		**79.645**	89.699
Total Activos		**499.795**	329.498

Scanned by CamScanner

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

	Notas	2017	2016
		(US Dólares)	
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	39.445	6.879
Pasivos por impuestos corrientes	9.1	480	1.909
Obligaciones acumuladas	8	6.425	1.531
Total pasivos corrientes		46.350	10.319
Pasivos no corrientes:			
Accionistas		83.000	154.401
Total pasivos no corrientes		83.000	154.401
Total pasivos		129.350	164.720
Patrimonio:			
Capital social	11.1	800	800
Reserva legal	11.2	6.752	6.752
Reserva facultativa		3.000	3.000
Utilidades retenidas		359.893	154.226
Total patrimonio		370.445	164.778
Total Pasivo y patrimonio		499.795	329.498

Ing. Arturo Brito Ch.
Gerente General

C.P.A. Felipe Guzmán B.
Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros

Scanned by CamScanner

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Estado de Resultados Integral

Del 1 de enero Al 31 de diciembre del 2017

	Notas	2017	2016
		(US Dólares)	
Ingresos ordinarios	12	717.089	735.070
Costo de ventas	13	(472.142)	(369.907)
Utilidad bruta		244.947	365.163
Gastos de ventas	13	(13.465)	(18.237)
Gastos de administración	13	(229.682)	(337.599)
Costos financieros	14	(749)	(649)
Utilidad antes de impuesto a la renta		1.051	8.678
Gasto por impuesto a la renta corriente		(4.977)	(4.792)
Utilidad o Pérdida neta y resultado integral del año		(3.926)	3.886

Ing. Arturo Brito Ch.
Gerente General

C.P.A. Felipe Guzmán B.
Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros

Scanned by CamScanner

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2017

	Notas	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas Resultados	Utilidades Retenidas Total
				(US Dollars)		
Saldos al 31 de diciembre del 2015		800	5.431	3.000	148.814	158.045
Reserva Legal	11.2	-	1.321	-	-	1.321
Utilidad neta del año		-	-	-	6.769	6.769
Ajustes		-	-	-	(1.357)	(1.357)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	11	800	6.752	3.000	154.226	164.778
Pérdida neta del año		-	-	-	(3.926)	(3.926)
Ajustes		-	-	-	209.593	209.593
Saldos al 31 de diciembre del 2017	11	800	6.752	3.000	359.893	370.445

Ing. Arturo Brito Ch.
Gerente General

C.P.A. Felipe Guzmán B.
Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros

Scanned by CamScanner

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2017

	Notas	2017	2016
Flujos de efectivo proveniente en actividades de operación:			
Recibido de clientes		685.577	735.071
Pagado a proveedores		(527.488)	(511.109)
Efectivo generado por operaciones		158.089	223.962
Pagado a empleados		(96.053)	(93.070)
Flujo neto de efectivo proveniente en de actividades de operación		62.036	130.892
Flujos de efectivo usado de actividades de inversión:			
compras de activos fijos	6	(-)	(-)
Flujos de efectivo usado de actividades de inversión:		(-)	(-)
Flujos de efectivo usado de actividades de financiación:			
Comisiones bancarias	14	(749)	(727)
Flujo de efectivo usado de actividades de financiación		(749)	(649)
Aumento (disminución) neto en efectivo y bancos		61.287	130.165
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año		148.374	18.209
Efectivo y equivalente de efectivo del final año	4	209.661	148.374

Ing. Arturo Brito Ch.
Gerente General

C.P.A. Felipe Guzmán B.
Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros

Scanned by CamScanner

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es prestar servicios de fabricación y venta de maquinarias.

La Empresa fue constituida el 11 de febrero de 2010 en Ecuador, y está regulada por la Ley de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil Nro. 927 del cantón Guayaquil el 7 de abril del 2010 bajo el Repertorio número 19.322. En cumplimiento de sus actividades la compañía puede celebrar todos los actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la ley.

La compañía desempeña sus actividades en la ciudad de Guayaquil, ubicada en el kilómetro 2.5 de la vía Duran Tambo del cantón Eloy Alfaro (Duran).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre:	**Índice de Inflación Anual**
2017	-0.20%
2016	1.12%
2015	3.38%

2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

2.1. Bases de Preparación

Los presentes estados financieros adjuntos se expresan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en la cual requieren que la administración efectué ciertas estimaciones y supuestos contables, que inciden sobre la presentación de activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos durante el periodo económico; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Su base de medición es sobre la base del costo histórico, según se explica en las políticas contables mencionadas posteriormente. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

2.2. Caja y bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, es decir el efectivo en caja, saldos mantenidos en cuentas corrientes y ahorros con instituciones financieras.

2.3. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.3. Activos y Pasivos Financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría cuentas por pagar y otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.3.1. Cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

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

2.3.2. Cuentas por pagar comerciales y otros

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

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

2.3.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.3.4. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.4 Activos Fijos

2.4.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.4.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activo fijo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son analizadas y verificadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se presentan los principales elementos de Activos Fijos, con sus respectivas vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación como sigue a continuación:

	Años de vida útil estimada
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

2.4.4. Retiro o venta de activos fijos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de activos fijos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.5. Impuestos

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

2.5.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6. Beneficios a Empleados

2.6.1. Sueldos Salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyos pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestados los servicios. Se reconoce como un gasto por el valor (sin descontar) beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

2.6.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe calcular la participación de utilidades a empleados sobre el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es reconocido en el pasivo con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.7. Reconocimiento de Ingresos

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

2.7.1. Ingresos por servicios de fabricación y venta de maquinarias

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de servicios son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la prestación de servicios; 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.

2.8. Costos y Gastos

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

2.9. Compensación de Saldos y Transacciones

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

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

2.10. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

2.10.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y 12 y NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 1	Presentación de los estados financieros: Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 38	Clarificación de los métodos aceptados de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 41	Agricultura: Plantas productoras de frutos dentro del alcance de la NIC 16	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 27	Estados financieros separados: Método de la participación	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014	1 de enero del 2016

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2016, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.10.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (versión completa)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero del 2019

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 presenta estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Vida Útil de activos fijos

Como se describe en la *Nota 2.4.3.*, la Compañía revisa la vida útil estimada de activos fijos al final de cada año.

4. Caja y bancos

Al 31 de diciembre caja y bancos consistían de lo siguiente:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Efectivo y Bancos	209.661	148.374
	209.661	148.374

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	**31.512**	26.850
Provisión para cuentas dudosas	**(2.865)**	(871)
Subtotal	**28.647**	25.975
Otras cuentas por cobrar:		
Otras	**55.914**	-
Subtotal	**55.914**	-
	84.561	25.975

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por servicios de fabricación y venta de maquinarias, con plazo de hasta 30 días y no genera interés. Anticipos a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

6. Activos Fijos

Al 31 de diciembre los activos fijos consistían de lo siguiente:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Costo	**112.323**	112.323
Depreciación acumulada	**(32.678)**	(22.624)
	79.645	89.699
Clasificación:		
Terrenos	**16.500**	16.500
Maquinarias y Equipos	**20.576**	26.427
Equipos de computación	**1.867**	2.210
Vehículos	**13.573**	17.433
Otros	**27.129**	27.129
	79.645	89.699

6. Activos Fijos (continuación)

Los movimientos de activos fijos por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 fueron como sigue:

	Terrenos	Maquinarias y equipos	Equipos de computación	Vehículos	Otros	Total
Costo						
Saldos al 31 de diciembre del 2015	16.500	39.976	-	26.372	27.129	109.977
Adiciones	-	-	2.346	-	-	2.346
Saldos al 31 de diciembre del 2016	16.500	39.976	2.346	26.372	27.129	112.323
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	**16.500**	**39.976**	**2.346**	**26.372**	**27.129**	**112.323**
Depreciación acumulada y deterioro						
Saldos al 31 de diciembre del 2015	-	(11.237)	-	(7.413)	-	(18.650)
Gasto por depreciación	-	(2.312)	(136)	(1.526)	-	(3.974)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	(13.549)	(136)	(8.939)	-	(22.624)
Gasto por depreciación	-	**(5.851)**	**(343)**	**(3.860)**	-	**(10.054)**
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	**(19.400)**	**(479)**	**(12.799)**	-	**(32.678)**

7. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores:		
Locales	**34.783**	-
Subtotal	**34.783**	-
Otras cuentas por pagar:		
Otros	**4.662**	6.879
Subtotal	**4.662**	6.879
	39.445	6.879

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 30 días y no devengan interés.

8. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
		(US Dólares)	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	3.575	2.987	6.562
Provisiones	-	1.531	1.531
Pagos	(3.575)	(2.987)	(6.562)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	1.531	1.531
Provisiones	**6.240**	**185**	**6.425**
Pagos	**-**	**(1.531)**	**(1.531)**
Saldos al 31 de diciembre del 2017	**6.240**	**185**	**6.425**

9. Impuestos

9.1 Activos y Pasivos del año corriente

Al 31 de diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la salida de divisas ISD	**21.828**	21.828
Impuesto al valor Agregado IVA	**64.752**	19.141
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	**30.331**	9.477
	116.911	50.446
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la Renta	**231**	1.909
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	**126**	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	**123**	-
	480	1.909

9.2 Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

Una conciliación tributaria entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	**1.051**	8.678
Utilidad gravable o perdida sujeta a amortización	**1.051**	8.678
Impuesto a la renta causado	**231**	1.909
Anticipo calculado	**4.977**	4.792
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados	**4.977**	4.792

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%, de conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones del presente año.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

10. Instrumentos Financieros

10.1. Gestión de Riesgos Financieros

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

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta General de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

10.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que no mantiene préstamos bancarios contratados sobre firma o de otro tipo de contratos de préstamos.

10.1.2. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Las ventas que realiza la empresa son a compañías no relacionadas locales. La Compañía ha adoptado una política de involucrarse únicamente con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Los deudores comerciales por cobrar están compuestos por compañías no relacionadas locales. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los clientes.

10.1.3 Riesgo de Liquidez

La Junta General de Accionistas es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

10.1.4. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

La Gerencia de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base trimestral. Como parte de la revisión, el comité considera el costo del capital y los riesgos asociados. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía tiene un índice superior del 26% determinado por su total activo en relación a su total pasivo.

10.2 Categorías de Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos *(Nota 4)*	**209.661**	148.374
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar *(Nota 5)*	**84.561**	25.979
	294.222	174.353
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar *(Nota 7)*	**39.445**	6.879
	39.445	6.879

10.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La administración considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

11. Patrimonio

11.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US$ 1,00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

11.1. Capital Social (continuación)

En el 2017, la Compañía mantuvo un capital social de US$ 800,00. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil.

Al 31 de diciembre del 2017, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2016	%	2015	%
Brito Chica Gustavo Arturo	Ecuatoriana	**799**	**50%**	200	99.88%
Guzmán Salazar Carlos German	Ecuatoriana	**1**	**50%**	200	0.12%
		800	**100%**	400	100%

11.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías establece de conformidad con los artículos 109 y 297 considerar obligatoriamente por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada para absorber pérdidas incurridas.

12. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios provenientes de servicios y productos fueron como sigue:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Ingresos provenientes de servicios:		
Servicios de fabricación y venta de maquinarias	**717.089**	735.070

13. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Costo de ventas	**472.142**	369.907
Gastos de ventas	**13.465**	18.237
Gastos de administración	**229.682**	337.599
	715.289	725.743

13. Costos y Gastos por su Naturaleza (continuación)

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Consumo de inventarios importados	**425,613**	431,834
Sueldos, beneficios y participación de utilidades	**101,772**	103,260
Mantenimiento y reparaciones	**76,867**	77,990
Servicios de logística	**53,670**	60.681
Gastos de importación	**13,577**	13,775
Depreciaciones	**10,054**	3.974
Transportes	**7,415**	7,524
Provisión de cuentas de dudoso cobro	**7,179**	7,284
Arriendos	**6,050**	6,138
Honorarios profesionales	**3,004**	3,048
Combustible	**2,564**	2,601
Suministros de oficina	**2,449**	2,485
Servicios básicos	**2,178**	2,210
Gastos de viajes	**1,524**	1,546
Parqueos y peajes	**818**	830
Gastos de gestión	**555**	563
	715,289	725,743

14. Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Servicios bancarios	**749**	649
	749	649

15. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de febrero del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

16. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos el 26 de febrero del 2018 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.