

2018

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2018

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.

	Notas	2018	2017
		<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	44.819	39.445
Pasivos por impuestos corrientes	9.1	8.723	480
Obligaciones acumuladas	8	7.383	6.425
Total pasivos corrientes		60.925	46.350
Pasivos no corrientes:			
Accionistas		855.309	83.000
Total pasivos no corrientes		855.309	83.000
Total pasivos		916.234	129.350
Patrimonio:			
Capital social	11.1	800	800
Reserva legal	11.2	6.752	6.752
Reserva facultativa		3.000	3.000
Utilidades retenidas		382.504	359.893
Total patrimonio		393.056	370.445
 Total Pasivo y patrimonio		 1,309.290	 499.795


 Haydee Merchán
 Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Estado de Resultados Integral

Del 1 de enero Al 31 de diciembre del 2018

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	12	713.016	717.089
Costo de ventas	13	(399.041)	(472.142)
Utilidad bruta		313.975	244.947
Gastos de ventas	13	(16.776)	(13.465)
Gastos de administración	13	(269.710)	(229.682)
Costos financieros	14	(44)	(749)
Utilidad antes de impuesto a la renta		27.445	1.051
Gasto por impuesto a la renta corriente		(6.459)	(4.977)
Utilidad o Pérdida neta y resultado integral del año		20.986	(3.926)

Haydee Merchán
Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2018

	Notas	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas	
					Resultados	Total
<i>(US Dólares)</i>						
Saldos al 31 de diciembre del 2016		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
Utilidad neta del año		-	-	-	20.986	20.986
Ajustes		-	-	-	1.625	1.625
Saldos al 31 de diciembre del 2018	11	800	6.752	3.000	382.504	393.056


 Haydee Merchán
 Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2018

	Notas	2018	2017
Flujos de efectivo proveniente en actividades de operación:			
Recibido de clientes		604.220	685.577
Pagado a proveedores		(391.724)	(527.488)
Efectivo generado por operaciones		212.496	158.089
Pagado a empleados		(127.978)	(96.053)
Flujo neto de efectivo proveniente en de actividades de operación		84.518	62.036
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:			
compras de activos fijos	6	(114.440)	(-)
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:		(114.440)	(-)
Flujos de efectivo usado en actividades de financiación:			
Comisiones bancarias	14	(44)	(749)
Flujo de efectivo usado en actividades de financiación		(44)	(749)
Disminución (aumento) neto en efectivo y bancos		(29.966)	61.287
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año		209.661	148.374
Efectivo y equivalente de efectivo del final año	4	179.695	209.661



Haydee Merchán
Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2018

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:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2018	0.27%
2017	-0.20%
2016	1.12%

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Notas a los estados financieros

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 efectúe 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.

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Notas a los estados financieros

2.3. Activos y Pasivos Financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2018, 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.

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Notas a los estados financieros

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.

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Notas a los estados financieros

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 pagos 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. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio presente y pasado son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales. Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios son: tasa de descuento según bonos corporativos de alta calidad ecuatorianos del 7.72% (7.57% en el 2017), tasa de incremento salarial del 1.50% (2.50% en el 2017) y tabla de mortalidad e invalidez IESS 2002.

El módulo 28 de la NIIF para PYMES Beneficios a los empleados requiere que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse considerando como referencia los rendimientos de mercado profundo sobre bonos corporativos de alta calidad a nivel de la moneda, sin que la entidad limite su evaluación al mercado o país en el cual opera, también debe considerar otros mercados o países. Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos, la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado profundo de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos.

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Notas a los estados financieros

2.6.2. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (continuación)

De acuerdo al criterio oficial de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros comunicado a través del oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido el 28 de diciembre del 2017, que concluye que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio, la Administración de la Compañía consideró como referencia para determinar la tasa descuento a los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad del Ecuador.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el período en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Sin embargo, en el 2018 y 2017 la compañía no ha reconocido en el presente período ni en los períodos anteriores las ganancias o pérdidas actuariales.

2.6.2.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2.6.2.2. Bonificación por Desahucio

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

2.6.3. 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.

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Notas a los estados financieros

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
NIIF 9 (versión completa)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes y respectivas aclaraciones	1 de enero del 2018
Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero del 2018
Modificaciones a la NIIF 4	Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro	1 de enero del 2018
Modificación a la NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero del 2018
Modificaciones a las NIIF 1 y NIC 28.	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016	1 de enero del 2018
Interpretación CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero del 2018

La Compañía considera que la aplicación de las nuevas normas, modificaciones y nueva interpretación que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2018, antes mencionadas, no han tenido un impacto significativo sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Notas a los estados financieros

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 (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no están en vigencia:

<u>Norma o Interpretación</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de Vigencia</u>
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero del 2019
NIIF 17	Contratos de Seguros	1 de enero del 2021
Modificaciones a la NIIF 9	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero del 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	Indefinida
Modificación a la NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2019
Modificaciones a las NIIF 3 y 11, NIC 12 y 23.	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017	1 de enero del 2019
Interpretación CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas nuevas normas, modificaciones y nueva interpretación y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el periodo en que se apliquen por primera vez, pues no son aplicables a sus operaciones.

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.

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Notas a los estados financieros

4. Caja y bancos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US Dólares)	
Efectivo y Bancos	179.695	209.661
	<u>179.695</u>	<u>209.661</u>

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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US Dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	140.308	31.512
Provisión para cuentas dudosas	-	(2.865)
Subtotal	<u>140.308</u>	<u>28.647</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Otras	-	55.914
Subtotal	<u>-</u>	<u>55.914</u>
	<u>140.308</u>	<u>84.561</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por servicios de fabricación y venta de maquinarias, con plazo de hasta 45 días y no genera interés.

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Notas a los estados financieros

6. Activos Fijos

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

	2018	2017
	(US Dólares)	
Costo	226.763	112.323
Depreciación acumulada	(48.823)	(32.678)
	177.940	79.645
Clasificación:		
Terrenos	16.500	16.500
Maquinarias y Equipos	12.604	20.576
Equipos de computación	1.594	1.867
Vehículos	31.852	13.573
Otros	115.390	27.129
	177.940	79.645

Los movimientos de activos fijos por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 fueron como sigue:

	Terrenos	Maquinarias y equipos	Equipos de computación	Vehiculos	Otros	Total
Costo						
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
Adiciones	-	-	400	25.779	88.261	114.440
Saldos al 31 de diciembre del 2018	16.500	39.976	2.746	52.151	115.390	226.763
Depreciación acumulada y deterioro						
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)
Gasto por depreciación		(7.972)	(673)	(7.500)	-	(16.145)
Saldos al 31 de diciembre del 2018		(27.372)	(1.152)	(20.299)	-	(48.823)

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Notas a los estados financieros

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:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores:		
Locales	18.695	34.783
Subtotal	18.695	34.783
Otras cuentas por pagar:		
Otros	26.124	4.662
Subtotal	26.124	4.662
	44.819	39.445

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 2018 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
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
Provisiones	2.540	4.843	7.383
Pagos	(6.240)	(185)	(6.425)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	2.540	4.843	7.383

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Notas a los estados financieros

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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la salida de divisas ISD	-	21.828
Impuesto al valor Agregado IVA	24.155	64.752
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	6.585	30.331
	30.740	116.911
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la Renta	6.458	231
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	1.517	126
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	748	123
	8.723	480

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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	27.445	1.051
Utilidad gravable	27.445	1.051
Impuesto a la renta causado	6.038	231
Anticipo calculado	6.458	4.977
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados	6.458	4.977

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.

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Notas a los estados financieros

9.2 Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados (Continuación)

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.

El 7 de diciembre del 2017, se promulgó en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 135, el Decreto Ejecutivo No. 210, mediante el cual se dispone rebajas en el pago del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al año 2017 del 100%, 60% y 40%, para las sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales, cumplan con los montos establecidos en el mismo. la Compañía no se acogió al Art. 3 de dicho Decreto en el 2017.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2018.

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.

9.3. Reformas Tributarias de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera

El 29 de diciembre del 2017, se promulgó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la cual está en vigencia en el ejercicio 2018, a continuación, se detallan los aspectos más importantes del Reglamento de la mencionada Ley:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y jubilación patronal que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y jubilación que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Notas a los estados financieros

9.4. Reformas Tributarias de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, la cual está en vigencia para el ejercicio 2019 e incluyen entre otros aspectos tributarios lo siguiente:

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.
- Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

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.

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Notas a los estados financieros

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 Gerencia 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 frecuentemente. Como parte de la revisión, la Compañía considera el costo del capital y los riesgos asociados. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía tiene un índice superior del 7% 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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos <i>(Nota 4)</i>	179.695	209.661
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 5)</i>	140.308	84.561
	<u>320.003</u>	<u>294.222</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 7)</i>	44.819	39.445
	<u>44.819</u>	<u>39.445</u>

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Notas a los estados financieros

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 2018, 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.

En el 2018, 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 2018, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2018	%	2017	%
Brito Chica Gustavo Arturo	Ecuatoriana	799	99.88%	799	99.88%
Guzmán Salazar Carlos German	Ecuatoriana	1	0.12%	1	0.12%
		800	100%	800	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:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos provenientes de servicios:		
Servicios de fabricación y venta de maquinarias	713.016	717.089

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Notas a los estados financieros

13. Costos y Gastos por su Naturaleza

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

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de ventas	399,041	472.142
Gastos de ventas	16,776	13.465
Gastos de administración	269,710	229.682
	685,527	715.289

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

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Consumo de inventarios importados	390,492	425,613
Sueldos, beneficios y participación de utilidades	127,978	101,772
Servicios de logística	63,992	53,670
Transportes	34,422	7,415
Depreciaciones	16,145	10,054
Gastos de viajes	12,125	1,524
Mantenimiento y reparaciones	9,596	76,867
Gastos de importación	8,549	13,577
Suministros de oficina	6,999	2,449
Arriendos	6,523	6,050
Gastos de gestión	4,650	555
Combustible	2,810	2,564
Parqueos y peajes	852	818
Impuestos y contribuciones	379	0
Honorarios profesionales	13	3,004
Servicios básicos	2	2,178
Provisión de cuentas de dudoso cobro	-	7,179
	685,527	715,289

SER&PRO SERVICES & PRODUCTS S.A.

Notas a los estados financieros

14. Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Servicios bancarios	<u>44</u>	<u>749</u>
	<u>44</u>	<u>749</u>

15. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (5 de abril del 2019) 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 2018 han sido emitidos el 5 de abril del 2019 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.
