

SERRIMAR S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016. (Expresadas en dólares de los Estados Unidos)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

LA EMPRESA

SERRIMAR S.A., Es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad ecuatoriana y se rige por las leyes del País. El domicilio principal de la Compañía es la Ciudad de Guayaquil capital de la provincia del Guayas, y podrá establecer sucursales o agencias en los lugares que acuerde la junta general.

FECHAS DE OTORGAMIENTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCION E INSCRIPCION EN EL REGISTRO MERCANTIL

La Empresa se constituye en la ciudad Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador el 31 de enero de 1991, ante la Notaria Publica Vigésimo Séptima del Cantón Guayaquil, y se inscribe en el Registro Mercantil del Cantón del mismo cantón el 17 de mayo de 1991. Bajo la denominación **SERRIMAR S.A.**

PLAZO DE DURACION

La compañía tiene un plazo de duración de cincuenta años a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil,

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA

La compañía se encuentra ubicada en la Provincia del Guayas, Cantón Guayaquil, parroquia Tarqui Calle: Nahin Isaías N°13 y Francisco de Orellana celular 0998010063 teléfonos 042507157

DOMICILIO FISCAL Quito, No. de Ruc: 0991148302001

OBJETO SOCIAL

Según los Estatutos de la compañía, tiene como objeto social: será la compraventa inmobiliaria y la representación nacional de compañías de comercio nacionales y, o extranjeras, domiciliadas o no en el Ecuador que se dediquen a cualquier giro de negocio

CAPITAL SUSCRITO, PAGADO Y AUTORIZADO

El capital social de la compañía es de \$5700.00 dólares de los Estados Unidos de América, el mismo que esta integramente suscrito y pagado en su totalidad de la siguiente forma:

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	PARTICIPACIONES	PORCENTAJE
MARIA LEONOR ESCUDERO	1900	1900	1900	33,33%
GONZALO ESCUDERO ELIZALDE	1900	1900	1900	33,33%
JUAN XAVIER ESCUDERO	1900	1900	1900	33,33%

Nombres y apellidos del representante legal. – Sra. María Leonor Escudero

2.BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Base de Presentación. -

La compañía registra, prepara y presenta sus Estados Financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, actualmente vigentes, Adoptadas por el Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, luego puestos a consideración de la Junta General de socios. Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Empresa, siendo sus componentes:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de cambios en el Patrimonio de los socios
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los Estados Financieros y anexos a las cuentas.

2.2 Base de Medición. -

Las transacciones han sido registradas al costo histórico, en el momento del reconocimiento que generalmente es su valor razonable a la fecha de la transacción, excepto por determinados rubros de los Estados Financieros que fueron registrados a su VALOR RAZONABLE como activos y pasivos financieros de acuerdo con el costo amortizado, Propiedad planta y equipos valorados al método del costo atribuido.

Estas cifras son modificadas en el caso de ocurrir eventos posteriores que le hagan perder su significado

2.3 Negocio en marcha. -

Los Estados financieros se preparan sobre la base de que la Empresa está en funcionamiento y continuará sus operaciones comerciales normalmente durante los siguientes periodos, sin que se conozca que la Gerencia tenga intenciones de liquidar la Empresa o cerrar sus operaciones.

2.4 Estimaciones y supuestos. -

Las mencionadas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, 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.

2.5 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

La Resolución No. SC-ICI-CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías

La Compañía calificó como Pequeña y Mediana Entidades (PYMES), por cuanto cumplió con las tres condiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías. En el caso de aplicar solo una o dos condiciones aplicaría las NIIF" Completas. La Empresa hasta este periodo se mantiene bajo la misma normativa contable.

2.6 Declaración de cumplimiento y responsabilidad de la información. -

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financiero y que estos se encuentran en su valor razonable de acuerdo con cada rubro de los Estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de accionistas. En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.7. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes. -

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2017 y 2016, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

3.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

a) Los préstamos, cuentas por cobrar y las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento. - son activos financieros no derivados y se registran a su costo amortizado, usando el método de interés efectivo o la tasa pasiva de la institución financiera. Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría de "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" se incluyen en el Estado de Resultado Integral en el periodo en el que se originan. La Empresa evalúa a cada fecha de cierre del Estado de Situación si existe evidencia objetiva de la desvalorización de un activo financiero.

b) Las cuentas comerciales a cobrar. - Se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión por pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.2.2 Provisión para Incobrables. -

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

3.3 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (PPE)

El rubro de PPE, son reconocidos en el momento inicial al costo de la transacción y luego medidos al **costo atribuido**, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias. El valor neto de los activos fijos no excede el valor de realización

El valor de activos vendidos o dados de baja y su correspondiente depreciación acumulada se descargan de las respectivas cuentas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de estas transacciones cuando se efectúa.

Las depreciaciones. - se registran con cargo al resultado del ejercicio, utilizando tasas de depreciación por el método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales y de acuerdo con su vida útil.

Activo Fijo	Vida útil
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años

3.4 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Los activos que no están sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor, entre el monto neto que se obtendría de su venta menos los costos de venta y su valor en uso o valor actual neto a una tasa de descuento adecuada.

3.5 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando

el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para el pago a proveedores es de 30 días

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

3.6 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES. -

La Compañía del resultado del ejercicio segrega el 15% en concepto de participación laboral a sus trabajadores de los beneficios que obtuvieron en el ejercicio. El cual se registra con cargo a los resultados del periodo en el que se generó, con un crédito a cuentas por pagar exigible a corto plazo.

3.7 IMPUESTO A LA RENTA. -

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2017 se establece en el 22% de las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización, conforme a la composición de su capital, esta alternativa tributaria no ha sido utilizada por la Empresa.

3.8. OBLIGACIONES LABORALES

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

3.9. IMPUESTOS CORRIENTES

Los impuestos Corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

Activos por impuestos corrientes. - Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

Retenciones en la fuente. - Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados.

Pasivos por impuestos corrientes. - El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Calculo del pasivo por impuesto corriente. -

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo de impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

3.10 IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros. El impuesto diferido se determina usando tasas tributarias (legislación) que han sido promulgadas a la fecha del balance y que se espera serán aplicables cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias-. No es el caso de la Empresa en este ejercicio.

3.11 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación que la Compañía pueda otorgar.

3.12 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

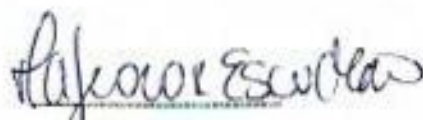
Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

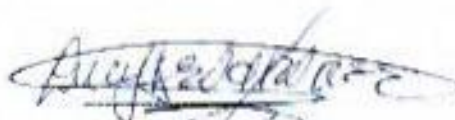
3.13 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO. -

En el estado de flujos de efectivo, según el método directo, se utilizan:

- ✓ **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.



REPRESENTANTE LEGAL
Sra. María Leonor Escudero
Ci: 1708743339



CONTADORA
Sra. Lucinda Guillermina Quintana
RUC:1705384368001

ANEXOS DE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
CAJA		43,03
Total efectivo y equivalentes de efectivo:	-	43,03

5. PORCION CORRIENTE DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
Porción corriente de arrendamiento financiero por cobrar	-	1.777,20
Total Porción Corriente de Arrendamiento	-	1.777,20

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
Crédito tributario de años anteriores	6.508,60	6.196,60
Total Activos por Impuestos Corrientes	6.508,60	6.196,60

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS. -

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
Arrendamiento operativo pagado por anticipado	-	650,00
Total Servicios y Otros Pagos Anticipados	-	650,00

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente cuadro es el detalle de la cuenta al 31-12-2017

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Adiciones y retriros	Saldos al 31-dic-2017
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terrenos	347.237,64	93.999,33	253.238,31
Total activo fijo no depreciable:	347.237,64	- 93.999,33	253.238,31
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Edificios	321.833,42	-	321.833,42
Total activo fijo depreciable:	321.833,42	-	321.833,42
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Depreciación Acumulada P y E revaluaciones	25.631,00	6.440,84	32.071,84
Depreciación Acumulada P y E	18.056,99	9.650,83	27.707,82
Total Depreciación acumulada:	43.687,99	16.091,67	59.779,66
Total propiedad planta y equipo (Neto)	625.383,07	- 110.091,00	515.292,07

9. INVERSIONES NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2017</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2016</u>
Ajuste acumulado por las aplicaciones del metodo de la participacion valor patrimonial promocional	-	390,00
Total Inversiones no Corrientes	-	390,00

10. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES

El siguiente es el detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2017</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2016</u>
Cuentas por cobrar Empacadora GRANMAR S.A.	304.821,00	-
Sr. Gonzalo Escudero	159.707,62	-
Total Otras Ctas y Dctos por cobrar no Corrientes	464.528,62	-

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR. -

Se refiere al siguiente detalle

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2017</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2016</u>
Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes no relacionados locales	0,00	1.300,00
Total Cuentas y Documentos por Pagar	-	1.300,00

12. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2017</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2016</u>
Otras Cuentas por pagar no relacionadas	51.165,65	48.240,68
Total Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes	51.165,65	48.240,68

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES.

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2017</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2016</u>
Obligaciones con instituciones financieras corrientes no relacionadas	-	100,00
Total Obligaciones con Instituciones Financieras-Corrientes	-	100,00

14. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO. -

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	749,82	
Total Impuestos por pagar	749,82	-

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Otros Pasivos Corrientes	-	5.540,88
Total Otros Pasivos Corrientes	-	5.540,88

16. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Capital Suscrito (1)	5.700,00	5.700,00
Total Capital Social	5.700,00	5.700,00

17. APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES.

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Aporte Futura Capitalización Accionista A	35,44	35,44
Total Aporte Futura Capitalización	35,44	35,44

18. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Reserva Legal	1.583,44	1.583,44
Reserva de capital	56.320,11	56.320,11
Total Reservas	57.903,55	57.903,55

19. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2017</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2016</u>
Supervivir por revaluación de Inversiones procedentes de NEC	538.390,76	538.390,76
(-) Pérdidas de ejercicios anteriores	- 22.771,41	
Total resultados anteriores	515.619,35	538.390,76

20. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2017</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2016</u>
Otros Resultados Integrales	371.133,77	
Total Resultado	371.133,77	-

21. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2017</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2016</u>
Resultado del Ejercicio	- 15.228,47	- 22.771,41
Total Resultado	- 15.228,47	- 22.771,41

22. INGRESOS

El siguiente es el detalle de los ingresos a:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2017</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2016</u>
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES		
Gravados con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA-neto	4.989,46	-
OTROS		
Obtenidos por arrendamiento operativo		10.010,66
Total Ingresos	4.989,46	10.010,66

23. COSTOS DE VENTAS

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2017</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-2016</u>
Comisiones diferentes de las financieras- No relacionadas		35,99
Locales		
Total Costos de Ventas	-	35,99

24. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

Los gastos de personal y de operación son:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Gastos de depreciación PPYE	16.091,67	16.091,67
Atendamiento operativo	1.950,00	7.800,00
Pérdida en la enajenación de derechos representativos de c	130,51	1.132,41
Servicios públicos	1.339,65	6.522,00
Otros	697,69	1.200,00
Gastos Financieros	8,41	
Total Gastos de Ventas y Administración	20.217,93	32.746,08

25. CONCILIACION TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
(-) pérdida del ejercicio	-15228,47	22771,41
(+) Gastos no deducibles	9650,83	
(=) Utilidad Gravable	- 5.577,64	- 22.771,41
(+) Gastos no deducibles	- 9.650,83	
(=) Utilidad Perdida Neta del ejercicio	- 15.228,47	- 22.771,41

26. GESTIÓN DEL RIESGO

La Gerencia es la responsable de manejar periódicamente los factores de riesgos a que se exponen las actividades de SERRIMAR S.A. De lo que se puede mencionar.

26.1. Riesgos operacionales

(a) Riesgos de litigios

Al cierre del ejercicio económico SERRIMAR S.A., de la cartera de clientes ha realizado provisiones por deterioro bajo, NIIFs, de cuentas que se estima recuperar en el presente ejercicio, ha provisionado saldos por cartera incobrable, pero se desconoce que se mantenga litigios por estos conceptos.

(b) Riesgos asociados a Contratos con clientes y/ o proveedores

SERRIMAR S.A. Cuenta con experiencia en la comercialización de sus servicios, pero, sin embargo, por la situación económica del País en algunos

casos, se encuentran clientes en mora. En el caso de proveedores no se mantiene cuentas en mora.

(c) Riesgos no asegurados

No se dispone de seguros para sus bienes o activos, por accidentes, seguros de vida, lo cual podría ser importante para el manejo operacional, de que no ocurra un siniestro y se carguen todas las pérdidas al ejercicio.

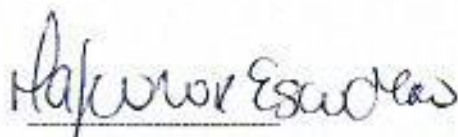
26.2. Riesgo de flujos de efectivo y de valor razonable de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de Interés en el mercado. El riesgo de tasa de interés de la Empresa surgiría si tuviera un endeudamiento a tasas variables y que cause iliquidez en el flujo de efectivo, lo cual no es el caso de la Compañía,

27. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

a) Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de ese informe, posterior al cierre del ejercicio, no se han observado hechos significativos de carácter financiero contable, que puedan afectar la interpretación de los mismos pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la Compañía. Ni la Empresa ha dado muestras de tener problemas de negocio en marcha, a pesar de ser un año muy difícil, en el entorno económico del País.

28. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. Los estados financieros auditados han sido aprobados en junta general de socios.



REPRESENTANTE LEGAL

Sra. María Leonor Escudero

CI: 1708743339



CONTADORA

Sra. Lucinda Guillermina Quintana

RUC:1705384368001