

SERKHONMHAN S.A.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de:
SERKHONMHAN S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de SERKHONMHAN S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haberse determinado que son necesarios, si no hubieren existido las limitaciones descritas en el párrafo del "Fundamento de la Opinión", los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SERKHONMHAN S.A., al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

1. Al 31 de diciembre del 2018, no he obtenido documentación soporte sobre la **Aplicación de NIIF's** efectuados por la compañía SERKHONMHAN S.A. En razón de esta circunstancia; no me fue factible evaluar los ajustes de NIIF's de requerirse alguno sobre los saldos de las cuentas de activos, pasivos y patrimonio, en su conjunto.
2. Por la naturaleza de las operaciones de la Compañía y sus proveedores, no fue factible el enviar las confirmaciones necesarias en un trabajo de auditoría externa para los proveedores y clientes significativos, lo que no me permite determinar posibles efectos derivadas por la no obtención de dichas confirmaciones.
3. SERKHONMHAN S.A. no me ha proporcionado la documentación soporte que concilie con los saldos presentados al 31 de diciembre del 2018 de los rubros Terrenos US\$ 20,000 y Edificios US\$ 184,100, en razón de lo comentado precedentemente y debido a la naturaleza de los registros contables, no me ha sido factible determinar la razonabilidad del saldo de activos fijos.

4. Al 31 de diciembre del 2018, no he obtenido documentación soporte sobre la composición y naturaleza de la cuenta Otras Cuentas por Pagar registrada en el pasivo de la compañía SERKHONMHAN S.A., la cual no me permite emitir una opinión sobre dicho saldo al 31 de diciembre del 2018 que está valuado en US\$ 80,440.
5. No he obtenido documentación legal soporte sobre la composición de la cuenta Aportes a futuras Capitalizaciones registrada en el patrimonio de la compañía SERKHONMHAN S.A., la cual no me permite emitir una opinión sobre dicho saldo al 31 de diciembre del 2018 que está valuado en US\$ 278,583.
6. En todo lo demás, he efectuado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros del presente informe. Soy independiente de la entidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto a los requerimientos de ética que son aplicables a la auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos 1 al 4, precedentes.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a su continuidad y utilizar dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va detectar errores materiales cuando existan. Las representaciones erróneas pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto,

podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplico mi juicio profesional y mantengo el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identifico y valoro los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha
- Evalúo la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunico a los responsables de la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

SERKHONMHAN S.A.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.



Dr. Jimmy Vega Dávalos
Licencia No. 28151

Registro Nacional de Auditores Externos RNAE No. 644
Quito – Ecuador.

Distrito Metropolitano de Quito, 29 de abril de 2019

CONTENIDO:

A. Estado de Situación Financiera	6
B. Estado de Resultados Integrales	8
C. Estado de Cambios en el Patrimonio	9
D. Estado de Flujos de Efectivo	10
E. Notas a los Estados Financieros	12
(Nota A) - Información general de la entidad	12
(Nota B) - Bases de preparación de los estados financieros	12
1. Políticas de contabilidad significativas	13
2. Determinación de valores razonables	21
3. Administración de riesgos	21
(Nota C) - Efectivo y equivalentes al efectivo	23
(Nota D) - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	23
(Nota E) - Activos y pasivos por impuestos corrientes	24
(Nota F) - Propiedades, planta y equipo	27
(Nota G) - Obligaciones Financieras	27
(Nota H) - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	28
(Nota I) - Otros Pasivos Corrientes	28
(Nota J) - Cuentas por Pagar Accionistas	28
(Nota K) - Patrimonio	29
(Nota L) - Ingresos de actividades ordinarias	29
(Nota M) - Costo de ventas	30
(Nota N) - Gastos de Operación	30
(Nota O) - Otros ingresos (Egresos)	31
(Nota P) - Eventos subsecuentes	31

SERKHONMHAN S.A.
 Estados financieros individuales y notas
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

A. Estado de Situación Financiera

Activos

<u>Activo Corriente</u>		Saldo al 31-dic-18	Saldo al 31-dic-17 (No Auditado)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota C)	5,421	34,597
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	(Nota D)	463,461	518,338
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota E)	59,768	36,449
Total Activo Corriente		528,649	589,384
<u>Activo no Corriente</u>			
Propiedades y Equipo	(Nota F)	239,475	160,798
Total Activo no Corriente		239,475	160,798
Total Activos		768,124	750,182

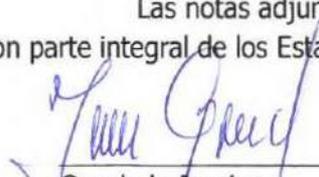
Las notas adjuntas de la **A a P**,
 son parte integral de los Estados Financieros

SERKHONMHAN S.A.
 Estados financieros individuales y notas
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos		Saldo al 31-dic-18	Saldo al 31-dic-17 (No Auditado)
<u>Pasivo Corriente</u>			
Obligaciones Financieras	(Nota G)	96,683	1,247
Cuentas por Pagar	(Nota H)	219,535	449,552
Participación Trabajadores	(Nota E)	1,816	3,203
Impuesto a la Renta	(Nota E)	-	4,857
Pasivos por Impuestos Corrientes	(Nota E)	2,806	4,164
Otros Pasivos Corrientes	(Nota I)	30,112	20,736
Total Pasivo Corriente		350,953	483,759
<u>Pasivo no Corriente</u>			
Cuentas por Pagar Accionistas	(Nota J)	87,679	10,500
Total Pasivo no Corriente		87,679	10,500
Total Pasivos		438,632	494,259
<u>Patrimonio</u>			
Capital Social	(Nota K)	10,000	10,000
Reserva Legal		1,984	1,984
Aportes a futuras Capitalizaciones		278,583	204,483
Utilidades Acumuladas		39,456	34,168
(Perdida) Ganancia del Ejercicio		(530)	5,288
Total Patrimonio		329,492	255,923
Total Pasivos y Patrimonio		768,124	750,182

Las notas adjuntas de la **A a P**,
 son parte integral de los Estados Financieros


 Zambrano Miguel
 Gerente General

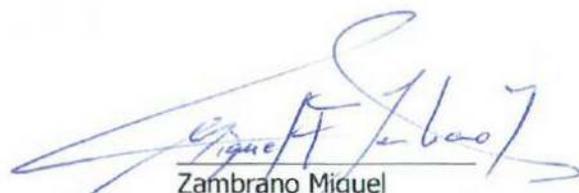

 Ganchala Jessica
 Contadora General

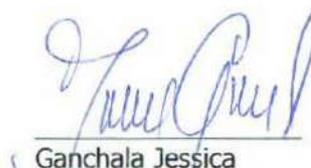
SERKHONMHAN S.A.
 Estados financieros individuales y notas
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

B. Estado de Resultados Integrales

		Saldo al 31-dic-18	Saldo al 31-dic-17 (No Auditado)
Ingresos por Actividades Ordinarias	(Nota L)	1,257,497	1,030,643
Costo de Ventas y Producción	(Nota M)	801,406	552,368
Ganancia Bruta en Ventas		456,091	478,275
Gastos de Operación:	(Nota N)		
Gastos de Administración		169,553	228,575
Gastos de Ventas		256,847	226,389
Total Gastos de Operación		426,400	454,964
Ganancia en Operación		29,691	23,311
Otros Ingresos (Egresos):	(Nota O)		
Otros Ingresos		9,488	120
Otros Egresos		(30,728)	(8,328)
Otros Ingresos (Egresos) - neto		(21,240)	(8,207)
Ganancia antes de Impuestos		8,451	15,104
Participación Trabajadores		1,268	2,976
Impuesto a la Renta		7,714	6,840
(Pérdida) Ganancia del Ejercicio		(530)	5,288
(Pérdida) Ganancia a disposición de los Accionistas		(530)	5,288

Las notas adjuntas de la **A a P**,
 son parte integral de los Estados Financieros


 Zambrano Miguel
 Gerente General


 Ganchala Jessica
 Contadora General

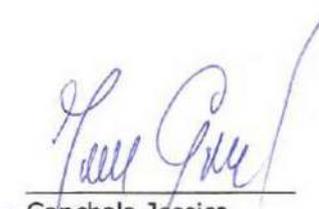
+

SERKHONMHAN S.A.
 Estados financieros individuales y notas
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

C. Estado de Cambios en el Patrimonio

	Saldo al 31-dic-18	Saldo al 31-dic-17 (No Auditado)
Capital Social		
Saldo inicial	10,000	10,000
Saldo Final	10,000	10,000
Reserva Legal		
Saldo inicial	1,984	1,984
Saldo Final	1,984	1,984
Aportes a Futuras Capitalizaciones		
Saldo inicial	204,483	204,483
Asignación Aportes Anual	74,099	-
Saldo Final	278,582	204,483
Ganancias (Pérdidas) Acumuladas		
Saldo inicial	39,456	34,168
(Pérdida) Ganancia del Ejercicio	(530)	5,288
Saldo Final	38,926	39,456
Total Inversión de los Accionistas (Nota K)	329,492	255,923


 Zambrano Miguel
 Gerente General


 Ganchala Jessica
 Contadora General



SERKHONMHAN S.A.
 Estados financieros individuales y notas
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

D. Estado de Flujos de Efectivo

	<u>2018</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades operativas</u>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,331,057
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,451,600)
Intereses Pagados	(14,034)
Participación a Trabajadores	(2,655)
Impuesto a la Renta	(12,570)
Otros cobros por actividades de operación	(7,206)
Efectivo utilizado por flujo de operaciones	(157,008)
<u>Flujos de efectivo en actividades de inversión</u>	
Adiciones/Bajas de Propiedades, Planta y Equipo	(78,677)
Cesion Derechos Compra Propiedades, Planta y Equipo	78,677
Efectivo neto utilizado provisto en actividades de inversión	-
<u>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</u>	
Incremento (Disminución) Pago de Préstamos	88,354
Incremento (Disminución) Obligaciones con Relacionadas	39,480
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	127,833
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(29,175)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo a Principio del Periodo	34,597
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo	5,422

Las notas adjuntas de la **A a P**,
 son parte integral de los Estados Financieros

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

2018

Exedente de los ingresos sobre los egresos (530)

Ajustes por partidas distintas al efectivo

**Cambios netos en activos y pasivos
de operaciones**

Incremento (Disminución) Deudores Comerciales	73,560
Incremento (Disminución) Otras Cuentas por Cobrar	(23,319)
Incremento (Disminución) Otros Activos	(18,682)
Incremento (Disminución) Cuentas por Pagar Comerciales	(189,812)
Incremento (Disminución) Impuesto a la Renta por Pagar	(4,857)
Incremento (Disminución) Participación a Trabajadores por Pagar	(1,387)
Incremento (Disminución) Otras Cuentas por Pagar	9,377
Incremento (Disminución) Pasivos Acumulados	(1,358)

Efectivo Neto Provisto en Actividades Operativas (157,008)


Zambrano Miguel
Gerente General


Ganchala Jessica
Contadora General

SERKHONMHAN S.A.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

E. Notas a los Estados Financieros

(Nota A) - Información general de la entidad

Razón social:	SERKHONMHAN S.A.
RUC:	0891747292001
Domicilio principal:	Av. Club del Pacífico S/N y Av. Mancora, en el cantón de Atacames de la República del Ecuador.
Forma legal:	Compañía Anónima.
Constitución:	Está constituida en el Ecuador en Esmeraldas el 12 de Diciembre del 2014, ante la Notaria Pública Cuarta del Cantón Esmeraldas, Ab. Pablo Lemos Ortiz y fue inscrita legalmente en el Registro Mercantil del Cantón Esmeraldas, el 18 de Diciembre de 2014. La compañía tendrá una duración de cincuenta años, el tiempo de duración podrá aumentar o disminuir según lo estipule la Ley.
Actividad económica:	La compañía tiene por objeto la prestación de servicios y productos de inteligencia eléctrica, civil y mecánica, así como también la venta al por mayor de materiales, piezas y accesorios eléctricos como de construcción.

Estos estados financieros individuales, para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron autorizados para su emisión por la administración de la compañía el 29 de Abril del 2019.

(Nota B) - Bases de preparación de los estados financieros

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2018.

b. Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos

actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

c. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la compañía y de curso legal en el Ecuador; a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

d. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios 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 reales finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

1. Políticas de contabilidad significativas

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

e. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes, los de vencimiento superior a ese período.

f. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses; dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

g. Instrumentos financieros

I. Activos financieros no derivados

La compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados el monto neto en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la compañía tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

II. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable, la mayor parte de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses; cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

III. Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo; los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

IV. Capital social

El capital social autorizado está compuesto por acciones que son clasificadas como patrimonio.

h. Inventarios

Se encuentran valuados como sigue:

I. En proceso y terminados: al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta; el costo se calcula aplicando el método de valoración de inventarios promedio.

II. Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha de los presentes estados financieros.

III. Materias primas, suministros, herramientas, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

i. Propiedades, planta y equipo

I. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del periodo.

II. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del periodo en que se producen.

III. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el período actual y comparativo:

Partidas	Vida Útil (en años)
Muebles y Equipos de Of.	10
Muebles y Enceres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

j. Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada entre tres y diez años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

k. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

SERKHONMHAN S.A.

Estados financieros individuales y notas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

I. Beneficios a empleados

I. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La obligación de la compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en resultados.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad.

II. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

III. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.

b) Participación de trabajadores: la compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

m. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

a. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

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

II. Ingresos por prestación de servicios: los ingresos son reconocidos en la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago; se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

b. Ingresos y costos financieros

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por intereses en préstamos o financiamientos, que se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

c. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del periodo, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del estado de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados, para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior; esta evaluación depende de estimaciones y supuestos que pueden involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

I. Impuesto corriente: se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; la utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.

II. Impuestos diferidos: es reconocido sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable; es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la ley promulgada a la fecha de reporte.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

a. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la

propiedad del activo arrendado a la compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

b. Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros; los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

2. Determinación de valores razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

a. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

b. Pasivos financieros

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

3. Administración de riesgos

a. Marco de administración de riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la compañía. Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La compañía, a

través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la compañía.

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

c. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la compañía. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la compañía son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la compañía al riesgo de moneda no es relevante.

e. Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

f. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

(Nota C) - Efectivo y equivalentes al efectivo

El saldo de Efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y se compone de lo siguiente:

Detalle	Saldo al 31-dic.-18
Caja Chica	460
Bancos	4,961 a)
Total	5,421

- a) Este saldo corresponde a cuentas bancarias registradas en el banco Pichincha, Produbanco, Pacífico y Coop. de Ahorro y Credito Atuntaqui.

(Nota D) - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

SERKHONMHAN S.A.
 Estados financieros individuales y notas
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	Saldo al 31-dic.-18
<u>Deudores comerciales</u>	
Clientes Privados	376,117
Subtotal	<u>376,117</u>
<u>Otras cuentas por cobrar</u>	
Anticipos Proveedores	87,344
Subtotal	<u>87,344</u>
Total	<u>463,461</u>

(Nota E) - Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de Activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-18
<u>Activos por impuestos corrientes</u>	
Impuesto ISD	1,492
Retenciones de IVA	31,619
Retención en ventas	26,657
Total	<u>59,768</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>	
Obligaciones con la administración tributaria	2,806
Total	<u>2,806</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre la utilidad gravable (a partir del año 2018 la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre la utilidad gravable).

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

SERKHONMHAN S.A.
 Estados financieros individuales y notas
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	Saldo al 31-dic.-18
Impuesto a la Renta	7,714
Retenciones en la Fuente y Anticipos Pagados	(35,862)
Saldo a favor del Contribuyente	(28,149)
Un Resumen de las Conciliaciones Tributarias es como sigue:	
Utilidad Contable	8,451
Participación Trabajadores	1,268
Utilidad Base Para el Impuesto a la Renta	7,183
Más Gastos No Deducibles	7,910
Utilidad Ajustada Para el Cálculo de Impuesto a la Renta	15,093
Impuesto a la Renta Causado	3,773
Impuesto a la Renta Registrado en Resultados del Año	7,714

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que inicien sus actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

Aspectos tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).

Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales.

Las sociedades que tengan la condición de exportadores habituales (que mantengan o incrementen el empleo), tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).

Se establece la devolución del ISD a los exportadores habituales, relacionado con la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado del Comité de Política Tributaria y que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.

La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

SERKHONMHAN S.A.
 Estados financieros individuales y notas
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

(Nota F) - Propiedades, planta y equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

Cuentas	Al 31 de Diciembre del 2018
Terrenos	20,000
Edificios	184,100
Vehículos	47,224
Equipo de computación	13,977
Muebles y enseres	5,500
Licencias Software	3,598
Total	274,398
(-) Depreciación	(34,923)
Valor neto en Libros	239,475

El movimiento de Propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

Cuentas	Al 31 de Diciembre del 2018
Al Costo:	
Saldo Inicial	160,798
Adiciones	78,677
Depreciación del año	-
Valor neto en Libros	239,475

(Nota G) - Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2018 correspondía al valor pendiente de pago por obligaciones con el Banco del Pacífico y la Coop. Atuntaqui; así como también el valor que la compañía tiene por pagar con las tarjetas de crédito corporativas.

SERKHONMHAN S.A.
 Estados financieros individuales y notas
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

(Nota H) - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-18
<u>Cuentas por pagar comerciales</u>	
Cuentas por pagar Locales	138,388
Subtotal	<u>138,388</u>
<u>Otras cuentas por pagar</u>	
Cuentas por pagar Terceros	80,440
Cuentas por pagar Otros	707
Subtotal	<u>81,147</u>
Total	<u>219,535</u>

(Nota I) – Otros Pasivos Corrientes

El detalle de Pagos a y por cuenta de empleados es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-18
Sueldos y beneficios de Ley a empleados	25,265
Obligaciones con el IESS	4,848
Total	<u>30,112</u>

(Nota J) – Cuentas por Pagar Accionistas

El detalle de Pagos a y por cuenta de Accionistas es como sigue:

SERKHONMHAN S.A.
 Estados financieros individuales y notas
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	Saldo al 31-dic.-18
Zambrano Fabricio Cxp	19,247
Campoverde Daniel Cxp	60,552
Gabriela Padilla Cxp	7,880
Total	87,679

(Nota K) - Patrimonio

a. Capital Social

Actualmente el capital se compone de Diez mil Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en Diez mil acciones ordinarias de un dólar de valor nominativo cada una

b. Reserva legal

Por disposición legal de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje del diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

(Nota L) - Ingresos de actividades ordinarias

Los Ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

Detalle	Saldo al 31-dic.-18
Ventas Bienes	543,229
Ventas Servicios	714,268
Total	1,257,497

f

SERKHONMHAN S.A.
 Estados financieros individuales y notas
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

(Nota M) - Costo de ventas

El detalle del Costo de ventas es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-18
Costo De Ventas	414,367
Servicios Profesionales Proyecto	17,289
Flete Materiales Proyecto	1,049
Costo Materiales Proyecto	357,675
Hospedaje Proyecto	1,153
Pasajes Aereos	125
Gastos De Viaje Y Alimentacion	9,748
Total	801,406

(Nota N) - Gastos de Operación

Un resumen de Gastos de administración y Ventas es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-18
Sueldos y Salarios	185,726
Beneficios Sociales	40,015
Honorarios Profesionales	1,595
Otros Beneficios	17,604
Servicios Basicos	7,337
Mantenimientos	12,206
Arriendos	8,646
Impuestos y Contribuciones	1,780
Seguros	14,280
Otros	137,210
Total	426,400

SERKHONMHAN S.A.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

(Nota O) - Otros ingresos (Egresos)

Un resumen de Otros ingresos (egresos) es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-18
Otros ingresos envases	(9,488)
Multas / Sanciones por contratos	8,784
Gastos bancarios	245
Multas y contravenciones	13
Gastos no Deducibles	7,897
Intereses préstamos bancarios	6,178
Intereses préstamos terceros	7,612
Total	21,240

(Nota P) - Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de autorización para su emisión 29 de Abril de 2019 en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.

