SERIMTEC PC ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Valores expresados en dólares americanos

1. Identificación y actividad económica

SERIMTEC PC ECUADOR S.A., se constituyó en el Ecuador, en la ciudad de Guayaquil, el 17 de enero de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 30 de enero de 1996.

La actividad principal de la compañía es venta al por mayor de maquinarias y equipos de oficina.

2. Base de preparación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

2.2 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable.

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.4 Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la medición de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. A pesar de que pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por lo que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la depreciación de propiedades, planta y equipo, los activos biológicos y el impuesto a la renta cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables al prepararse los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

3.1 Efectivo en caja y bancos

El efectivo se compone del dinero disponible, los depósitos a la vista en bancos y las inversiones de gran liquidez con vencimiento hasta doce meses.

3.2 Activos Financieros

Las inversiones de renta fija se valoran al costo de adquisición; por otro lado, las correspondientes a renta variable se miden al valor de mercado.

3.3 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los créditos comerciales se presentan al valor razonable, por lo que se realiza una cuantificación real del valor del cobro.

3.4 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor que haya sufrido a lo largo de su vida útil.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de compra más todos los costos atribuibles directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo. El costo y la

depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo.

Clases de Activos	**Años**
Instalaciones	10
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo	3
Vehículos	5

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo. El valor resultante es reconocido en resultados.

3.5 Obligaciones

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.7 Impuesto a las ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce en las cuentas de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2017 fue calculado utilizando la tasa vigente tributaria del 22%.

3.8 Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor al 10% de la utilidad neta del período para conformar la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas, pero no disponible para el pago de dividendos en efectivo.

3.9 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de ventas relacionado se reconocen cuando se transfieren al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada. El ingreso registrado es el monto de la venta neto de devoluciones y descuentos.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

4. Administración de riesgos

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

(i) Riesgo de precios.

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus activos biológicos, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

(ii) Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar de la Compañía.
La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas cuando están disponibles y en algunos casos, referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia sólo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

(iii) 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 financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

(iv) Riesgo operacional.
El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera tal, que se pueda equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la misma con la efectividad general de costos.

5. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de efectivoen caja y bancos es como sigue:

	2017	2016
Caja	1.156	994

Bancos	177.621	149.300
Total	**178.777**	**150.294**

Los valores registrados en efectivo en caja y bancos incluyen depósitos a la vista en bancos locales.

6. Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de efectivo en caja y bancos es como sigue:

	2017	2016
Banco Promerica	135.630	131.609
Banco del Pacifico	239.517	231.701
Total	**375.147**	**363.310**

El saldo de activos financieros se compone básicamente de inversiones financieras.

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se compone de los siguientes rubros:

	2017	2016
Clientes	126.499	88.338
Cheques en cartera	39.452	29.067
Empleados	19.217	16.910
Deudores varios	20.586	43.427
Accionistas	856	856
Pagos por anticipado	13.309	33.179
Otras cuentas por cobrar	639	-
Total	**220.558**	**211.777**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar a clientescorresponde a facturas con crédito y sin interés.

8. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de inventarios se compone de los siguientes rubros:

	2017	2016
Compras locales	(2.425.767)	(1.615.005)
Importaciones	2.600.919	1.744.352
Total	**175.152**	**129.347**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las mercaderías se componen principalmente de maquinarias y equipos de oficina.

9. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2017	2016
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	49.093	30.619
Total	**49.093**	30.619

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de la cuenta retenciones en la fuente está conformado principalmente por el crédito tributario no compensado de los años 2016 y anteriores.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los pasivos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2017	2016
Impuesto al valor agregado	-	2.131
Retenciones en la fuente de IVA	199	162
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	727	629
Impuesto a la renta por pagar	16.646	-
Total	**17.572**	**2.922**

10. Propiedad, planta y equipo, netos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de la composición de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2017	2016
Terreno	51.000	51.000
Instalaciones	120.000	120.000
Muebles y Enseres	22.784	20.716
Maquinaria y Equipos	714	714
Equipos de Computación	14.759	14.759
Vehículos	54.249	54.249
Subtotal costo	**263.506**	**261.438**
(-) Depreciación acumulada	(92.092)	(89.635)
Total	**171.414**	**171.803**

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue siguiente:

	Saldo al 31-dic-2016	Adquisiciones	Reclasificación	Saldo al 31-dic-2017
Terreno	51.000	-	-	51.000
Instalaciones	120.000	-	-	120.00
Muebles y Enseres	20.716	2.068	-	22.784
Maquinarias y Equipos	714	-	-	714
Equipos de Computación	14.759	-	-	14.759
Vehículos	54.249	-	-	54.249
Total	**261.438**	**2.068**	**-**	**263.506**

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2016 se registró de la siguiente manera:

	Saldo al 31-dic-2015	Adquisiciones	Reclasificación	Saldo al 31-dic-2016
Terreno	51.000	-	-	51.000
Instalaciones	120.000	-	-	120.000
Muebles y Enseres	19.986	730	-	20.716
Maquinarias y Equipos	714	-	-	714
Equipos de Computación	14.156	603	-	14.759
Vehículos	54.249	-	-	54.249
Total	**260.105**	**1.333**	**-**	**261.438**

11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de la composición de acreedores comerciales y otras cuentas por pagares como sigue:

	2017	2016
Proveedores	22.460	2.541
Documentos por pagar	1.260	1.260
Acreedores varios	-	3.082
Obligaciones con el IESS	3.045	3.049
Anticipo de clientes	12.168	6.079
Total	**38.933**	**16.011**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las cuentas acreedores comerciales representan facturas pendientes de pago por adquisiciones de bienes y servicios mismas que no contemplan intereses.

12. Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de otros pasivos corrientes como sigue:

	2017	2016
Décimo Tercer sueldo	905	1.006
Décimo Cuarto sueldo	3.970	3.715
Vacaciones	2.765	3.992
Participación de trabajadores	11.672	-
Total	**19.312**	**8.713**

13. Obligaciones por beneficios definidos

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2015 es el siguiente:

	2017	2016
Jubilación Patronal	125.899	117.066
Bonificación por desahucio	32.646	26.158

Total	**158.545**	**143.224**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por diez años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, 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. 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 no mantiene un fondo separado para este beneficio, sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado durante el año 2017, por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "costeo de crédito unitario proyectado".

Al 31 de diciembre del 2017, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año que fue de USD$. 375 (USD$. 366 en el 2016), b) 10 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 10% anual.

14. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social pagado está compuesto por 152.000 acciones ordinarias, con valor nominativo de USD$1,00 cada una.

	Acciones		**Valor nominal**	**Participación US$**		**% Participación**	
	2017	**2016**		**2017**	**2016**	**2017**	**2016**
Rodríguez Riofrio Patricio	**799,92**	799,92	1.00	**799,92**	799,92	**99,99%**	99,99%
Rodríguez Valdivieso Estephanie	**0,04**	0,04	1.00	**0,04**	0,04	**0,01%**	0,01%
Rodríguez Valdivieso Patricio	**0,04**	0,04	1.00	**0,04**	0,04	**0,01%**	0,01%
Total	**800**	800		**800**	800	**100.00%**	100.00%

Reservas

Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.Para el periodo en revisión, se autorizó la apropiación para reserva legal de USD$4.176.

15. Ingresos operacionales y otros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle de ingresos por actividades ordinarias es como sigue:

	2017	2016
Ventas 12%	2.094.152	1.667.389
Ventas 0%	-	60
Intereses bancarios	12.078	16.605
Otros	9.928	1.491
Total	**2.116.158**	**1.685.545**

16. Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron las siguientes:

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	77.816	(7.961)
Participación de trabajadores en utilidades	(11.672)	-
	66.144	(7.961)
Más: gastos no deducibles	9.520	7.200
Utilidad Gravable	**75.664**	(761)
Impuesto a la renta 22%	**16.646**	-
Tasa impositiva efectiva	**21,39%**	**0,00%**

17. Contingencia

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente 2012 a 2017no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surgieran no serían significativas puesto que la compañía al momento se encuentra en una etapa de inactividad que es propia del giro de negocio.

18. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros adjuntos.

SERIMTEC PC ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Valores expresados en dólares americanos

	Notas	2017	2016
Ingresos			
Ingresos Operacionales	**15**	2.094.152	1.667.449
Intereses y otros ingresos		22.006	18.096
Total ingresos		**2.116.158**	**1.685.545**
Costos			
Costo de venta		1.657.417	1.330.078
Total costos		**1.657.417**	**1.330.078**
Gastos			
Administrativos		288.052	291.004
Ventas		56.393	44.849
Financieros		36.480	27.575
Total gastos		**380.925**	**363.428**
Utilidad antes de la Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		**77.816**	**(7.961)**
Participación de trabajadores	**16**	11.672	-
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		**66.144**	**(7.961)**
Impuesto a la renta	**9 y 16**	16.646	-
Utilidad neta		**49.498**	**(7.961)**

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

Serimtec P.C. Ecuador
FIRMA AUTORIZADA

Ing. Patricio Rodríguez
Gerente General

Ing. Freddy Morán
Contador General

SERIMTEC PC ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Valores expresados en dólares americanos

	Capital Pagado (nota 14)	Aporte futura capitalización (nota 14)	Resultados Acumulados Adopción NIIF (nota 14)	Reserva Legal (nota 15)	Reserva Facultativa (nota 14)	Resultados Acumulados (nota 15)	Resultado del Periodo	Total de Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2015	800	471	(85.225)	220	-	1.174.024	22.671	1.112.961
Transferencia de resultados	-	-	-	-	-	22.671	(22.671)	-
Apropiación de reserva legal	-	-	-	-	50.000	(50.000)	-	-
Ajuste	-	-	-	-	-	(218.720)	-	(218.720)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	(7.961)	(7.961)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	800	471	(82.225)	220	50.000	927.975	(7.961)	886.280
Transferencia de resultados	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(7.961)**	**7.961**	**-**
Utilidad neta	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**49.498**	**49.498**
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**800**	**471**	**(82.225)**	**220**	**50.000**	**920.015**	**49.497**	**935.778**

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

Serimtec P.C. Ecuador
FIRMA AUTORIZADA

Ing. Patricio Rodríguez
Gerente General

Ing. Freddy Morán
Contador General

SERIMTEC PC ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Valores expresados en dólares americanos

	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del periodo	49.498	(7.961)
AJUSTES POR:		
Otros ajustes al patrimonio	-	(218.720)
Depreciaciones y provisiones	2.457	26.099
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Aumento / Disminución en Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(8.781)	128.104
Aumento / Disminución en Inventarios	(45.805)	84.970
Aumento / Disminución en Activos impuestos corrientes	(18.474)	-
Aumento / Disminución en Otros activos corrientes	(11.836)	-
Aumento / Disminución en Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	22.922	(14.498)
Aumento / Disminución en Pasivos impuestos corrientes	14.650	(8.913)
Aumento / Disminución en Beneficios a empleados	15.321	(4.980)
Aumento / Disminución en Otros pasivos	10.599	2.844
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**30.551**	**13.064**
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(2.068)	(1.033)
EFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(2.068)**	**(1.033)**
Aumento / Disminución neta en Caja y Bancos y equivalentes de efectivo	28.483	12.031
Caja, Bancos y equivalentes de efectivo al principio del año	150.294	138.263
CAJA, BANCOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**178.777**	**150.294**

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

Serimtec P.C. Ecuador
FIRMA AUTORIZADA

Ing. Patricio Rodríguez
Gerente General

Ing. Freddy Morán
Contador General