



Freire Hidalgo
auditores s.a.

*Pedro Ponce Carrasco No E8-06 y Diego de Almagro
Edificio Almagro Plaza Of. 910
Telefax 3909303 - 3909255
www.freirehidalgo.com*

2017

**SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERÍA MECÁNICA CIA. LTDA.**

**Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017
Informe de Auditoria emitido por un auditor independiente**

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERÍA MECÁNICA CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

CONTENIDO:

Informe de Auditoría emitido por un auditor independiente

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviatura usada:

US\$	Dólares estadounidenses
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IAASB	Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de:

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERÍA MECÁNICA CIA. LTDA.

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERÍA MECÁNICA CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamento de opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERÍA MECÁNICA CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedades

Conforme lo señalado en la Nota 9, la Compañía no cuenta con un detalle de propiedades y equipo, que permita conciliar con los registros contables, el saldo en libros al 31 de diciembre del 2017 es de US\$ 545.665, este asunto no nos permitió determinar la existencia de posibles diferencias con los saldos de balances.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERÍA MECÁNICA CIA. LTDA., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Responsabilidad de la Gerencia en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



Freire Hidalgo
auditores s.a.

La Dirección de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Freire Hidalgo Auditores S. A.
Registro en la
Superintendencia de
Compañías No. 634



Dr. Jaime Freire Hidalgo
Representante Legal

Dirección:
Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Diego de Almagro

Quito, 10 de abril de 2018

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERÍA MECÁNICA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	123.329	34.196
Activos Financieros	5	623.193	87.223
Inventarios	6	1.093.017	861.659
Servicios y otros pagos anticipados	7	219.450	380.383
Activos por impuestos corrientes	8	129.182	27.812
Otros activos corrientes		-	1.549
Total Activo Corriente		2.188.171	1.392.822
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y Equipo	9	545.665	566.863
Total Activo no Corriente		545.665	566.863
TOTAL ACTIVOS		2.733.836	1.959.685
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	10	570.995	279.935
Obligaciones con instituciones financieras	11	195.008	-
Otras obligaciones corrientes	12	88.189	58.572
Anticipos de clientes	13	651.131	297.465
Otros pasivos corrientes		29.037	5.155
Total Pasivo Corriente		1.534.360	641.127
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Provisión beneficios a empleados	15	181.621	173.022
Obligaciones con instituciones financieras	11	133.612	-
Cuentas por pagar relacionadas		25.598	-
Total Pasivo no Corriente		340.831	173.022
TOTAL PASIVOS		1.875.191	814.149
PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS (Véase estado adjunto)	16, 17	858.645	1.145.536
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.733.836	1.959.685

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERÍA MECÁNICA CIA. LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	NOTAS	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	18	2.899.508	2.146.314
Costo de operación	19	<u>(2.174.049)</u>	<u>(1.525.147)</u>
Ganancia bruta		.725.459	621.167
Gastos de operación:			
Gastos de administración y ventas	19	(599.241)	(569.990)
Gastos financieros		<u>(30.559)</u>	<u>(8.088)</u>
Utilidad en operación		95.659	43.089
Otros ingresos, egresos (neto)		<u>12.921</u>	<u>1.981</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta		<u>108.580</u>	<u>45.070</u>
Participación a trabajadores	14	(16.287)	(6.760)
Impuesto a la renta	14	<u>(23.285)</u>	<u>(29.523)</u>
Utilidad neta		<u>69.008</u>	<u>8.787</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancia por revaluación de propiedades, planta y equipo		<u>-</u>	<u>-</u>
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		<u>-</u>	<u>-</u>
Total Resultado integral del año		<u>69.008</u>	<u>8.787</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERÍA MECÁNICA CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
 Al 31 de DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas		Resultados Acumulados		Total	
		Legal	Facultativa	De capital	Años anteriores		Provenientes de NIIF
Saldos al 31 de diciembre de 2016	400	45.475	1.200	3.800	917.258	177.404	1.145.537
Reparto de dividendos	-	-	-	-	(355.900)	-	(355.900)
Utilidad neta	-	-	-	-	69.008	-	69.008
Saldos al 31 de diciembre de 2017	400	45.475	1.200	3.800	630.366	177.404	858.645

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERÍA MECÁNICA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	2.371.002	2.512.519
Pagado a proveedores y trabajadores	(2.539.519)	(2.379.251)
Intereses pagados	(30.559)	(8.088)
Participación a trabajadores	(6.760)	(5.334)
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación	(205.836)	119.846
Flujo en Actividades de Inversiones:		
Propiedades y Equipo	(57.848)	(30.485)
Efectivo utilizado en flujo de inversión	(57.848)	(30.485)
Efectivo de (en) Actividades de Financiamiento		
Financiamiento (Pago) préstamos relacionadas	25.598	(87.443)
Financiamiento obligaciones con instituciones financieras	328.620	-
Pago por beneficios a empleados	(1.401)	(13.348)
Efectivo proviniendo de (utilizado en) flujo de financiamiento	352.817	(100.791)
Incremento (Disminución) del flujo de fondos	89.133	(11.430)
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	34.196	45.626
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	123.329	34.196

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERÍA MECÁNICA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	69.008	8.786
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciaciones	79.047	24.713
Provisión incobrables	3.222	-
Provisión beneficios a empleados	10.000	9.982
	<u>92.269</u>	<u>34.695</u>
Operaciones del período:		
Activos Financieros	(895.093)	117.425
Inventarios	(231.358)	(18.866)
Servicios y pagos anticipados	160.933	(10.747,00)
Activos por impuestos corrientes	(101.369)	101.633,00
Otros activos corrientes	1.549	1.151,00
Cuentas y documentos por pagar	291.060	(151.779)
Otras obligaciones corrientes	29.617	(122.618)
Anticipos de clientes	353.666	246.800
Otros pasivos corrientes	23.882	(86.634)
	<u>(367.113)</u>	<u>76.365</u>
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación	<u>(205.836)</u>	<u>119.846</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERÍA MECÁNICA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en US\$ dólares estadounidenses)

NOTA 1.- OPERACIONES

Seingproaño Cía. Ltda., fue constituida el 25 de febrero de 1999, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de abril del mismo año, bajo la razón social de Seingproaño Servicios de Ingeniería Mecánica Cía. Ltda. Su objeto social principal es la venta, importación y exportación de toda clase de equipos electromecánicos, como bombas de agua, aceite y calderos, etc; para uso doméstico, comercial, industrial; así como todo tipo de partes y piezas, generadores eléctricos a gas y diésel, tuberías de hierro, asesoría, mantenimiento e instalación de ventilación mecánica y aire acondicionado y actividades relacionadas.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERÍA MECÁNICA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, comprenden el estado de situación financiera, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes al efectivo incluye los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran partidas como: caja, depósitos en bancos, e inversiones de alta liquidez (menores a tres meses). Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.5. Activos financieros

Incluye cuentas por cobrar comerciales, inversiones de corto plazo y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales, inversiones y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar, inversiones y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo promedio de adquisición o valor neto realizable, el menor.

2.7. Propiedades y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

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

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.9. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

2.10.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.11. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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 periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre, incluye fondos disponibles en caja y bancos.

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar clientes	612,449	94,042
Otras cuentas por cobrar	<u>17,625</u>	<u>911</u>
Total cuentas y documentos por cobrar	630,074	94,953
Provisión cuentas incobrables	<u>(6,881)</u>	<u>(7,730)</u>
Total	<u>623,193</u>	<u>87,223</u>

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)

El movimiento de la provisión es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año, neto	7.730	82.808
Provisión del año	3.222	-
Castigos	<u>(4.071)</u>	<u>(75.078)</u>
Saldo al cierre	<u>6.881</u>	<u>7.730</u>

NOTA 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Equipos	468,177	254,514
Repuestos, accesorios, entre otros	419,192	606,763
Mercadería en tránsito	<u>205,648</u>	<u>382</u>
Total (1)	<u>1,093,017</u>	<u>861,659</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, el detalle de inventarios difiere de los registros contables en un monto de US\$ 322.096 debido a que existieron entregas anticipadas de inventarios para proyectos que son facturados posteriormente una vez que se hayan instalados los equipos.

NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a valores anticipados a proveedores locales y del exterior para compra de equipos, repuestos y otros.

Al 31 de diciembre del 2016, incluye principalmente anticipos por US\$ 343.953, para compra de oficinas de las cuales se está tramitando las escrituras de compra – venta.

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario de Impuesto a la Renta (Ver Nota 14)	72.312	27.812
Crédito tributario de IVA	<u>56.870</u>	<u>-</u>
Total	<u>129.182</u>	<u>27.812</u>

NOTA 9.- PROPIEDADES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>% anual de depreciación</u>
Edificio	45.100	45.100	5
Equipo de oficina	882	-	10
Equipo de computación	66.234	61.010	33
Muebles y enseres	26.205	24.145	10
Maquinaria y equipo	402.578	401.537	10
Vehículos	236.605	190.293	20
Herramientas	118.431	116.103	10
Subtotal	896.035	838.187	
Menos - Depreciación acumulada	<u>(350.370)</u>	<u>(271.324)</u>	
Propiedades y equipo, neto (1)	<u>545.665</u>	<u>566.863</u>	

(1) La Compañía no cuenta con un detalle de propiedades y equipo, que permita conciliar con los registros contables, el saldo en libros al 31 de diciembre del 2017 es de US\$ 545.665, este asunto no nos permitió determinar la existencia de posibles diferencias con los saldos de balances.

El movimiento de propiedades y equipo fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año, neto	566.863	561.091
Adiciones / retiros, neto	57.849	30.485
Depreciación	<u>(79.047)</u>	<u>(24.713)</u>
Saldo al cierre	545.665	566.863

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, corresponde a cuentas pendientes de pago a proveedores locales y del exterior.

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, corresponde a obligaciones con instituciones financieras locales por préstamos directos, sobregiros y consumos de tarjetas de crédito pendiente de pago.

La porción a largo plazo de la obligación financiera es de US\$ 133.612, genera una tasa de interés del 9,76% y vence en septiembre del 2020. Cuenta con garantía de bienes inmuebles.

NOTA 12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con la administración tributaria	1.564	5.787
Con el IESS	15.605	12.507
Por beneficios de ley a empleados	54.733	33.518
Participación trabajadores por pagar (Ver Nota 14)	16.287	6.760
Total	<u>88.189</u>	<u>58.572</u>

NOTA 13.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre, corresponde a anticipos de clientes para obras que se encuentran en proceso de entrega.

NOTA 14.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2015, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador, sociedades extranjeras que no sean paraísos fiscales cuyos beneficiarios efectivos sean personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	108.580	45.069
15% participación empleados	(16.287)	(6.760)
Utilidad antes de impuesto a la renta	92.293	38.309
Mas gastos no deducibles	846	6.211
Base imponible	93.139	44.520
Impuesto a la renta calculado	23.285	9.794
Anticipo de impuesto a la renta determinado	20.980	29.523
Impuesto a la renta causado	<u>23.285</u>	<u>29.523</u>
Retenciones en la fuente del año	(40.113)	(31.340)
Crédito ISD	(44.930)	-
Crédito tributario años anteriores	(10.554)	(8.738)
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	<u>(72.312)</u>	<u>(10.554)</u>

NOTA 14.- IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

De conformidad con disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo determinado. Para el caso de la Compañía el impuesto causado constituyó el impuesto a la renta para el presente ejercicio fiscal.

Cabe señalar que la Compañía erróneamente calculó una tarifa del 25% en lugar del 22% cuyo efecto representa un cálculo en exceso por US\$ 2.795.

NOTA 15.- PROVISIÓN BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>Diciembre 2017</u>		<u>Total</u>
	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	
Saldo al inicio del año	133,290	39,732	173,022
Provisión	8,000	2,000	10,000
Pagos	-	(1,401)	(1,401)
Saldo al cierre	141,290	40,331	181,621

	<u>Diciembre 2016</u>		<u>Total</u>
	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	
Saldo al inicio del año	133.290	43.097	176.387
Provisión	-	9.982	9.982
Pagos	-	(13.348)	(13.348)
Saldo al cierre	133.290	39.731	173.022

NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre, está constituido por 400 participaciones ordinarias y nominativas, de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 17.- RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 18.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre, los ingresos se conforman:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sistemas de aire acondicionado	1.540.577	2.092.180
Servicio de mantenimiento	155.380	128.953
Sistemas de hidrosanitarios	772.420	297.023
Sistemas de incendios	168.663	224.450
Sistemas de ventilación mecánica	121.013	324.090
Otros	141.455	26.247
Ingresos devengados	-	(946.629)
Total ingresos de actividades ordinarias	<u>2.899.508</u>	<u>2.146.314</u>

NOTA 19.- COSTO DE OPERACIÓN Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre, los costos y gastos de administración y de ventas se conforman:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de operación:		
Compra de equipos y otros	1.574.208	852.742
Mano de obra	459.398	524.421
Costos indirectos	140.443	147.984
Total	<u>2.174.049</u>	<u>1.525.147</u>
Gastos de Administración y ventas:		
Gastos administrativos	476.637	453.121
Gastos de ventas	122.604	116.869
Total	<u>599.241</u>	<u>569.990</u>

NOTA 20.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Según Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 del 29 de mayo del 2015, establece que las Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellas Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

La Compañía no ha superado los montos establecidos para la presentación del estudio de precios de transferencia.

NOTA 21.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES

Durante el año 2017, se emitieron resoluciones y normativa importante, entre las principales se resumen a continuación:

- Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 27 del 7 de Julio del 2017, el Servicio de Rentas Internas publicó la Resolución No. NAC-DGERCGC17- 00000335, sobre la obligación de reportar el Anexo de Activos y Pasivos en el exterior que superen los US\$ 500.000 para las sociedades constituidas en el Ecuador.
- Mediante Resolución N° NAC-DGERCGC17-00000430 del 9 de agosto del 2017, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 59 del 17 de agosto del 2017 y su reforma contenida en la Resolución N° NAC-DGERCGC17-00000568 del 9 de noviembre del 2017, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 123 del 20 de noviembre del 2017, el SRI estableció la obligación de emitir facturas, comprobantes de retención, guías de remisión, notas de crédito y notas de débito, a través de mensajes de datos y firmados electrónicamente a los sujetos pasivos mencionados en dicha resolución.
- Mediante Resolución N° NAC-DGERCGC17-00000566 del 9 de noviembre del 2017 publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 123 del 20 de noviembre del 2017 y vigente desde esta fecha, el SRI establece la obligación para las personas naturales y sociedades residentes en el Ecuador a reportar la información relacionada con los activos monetarios que mantengan en instituciones financieras del exterior cuyos montos superen los US\$ 100.000.
- Mediante Decreto Ejecutivo N° 210-2017 de fecha 20 de noviembre del 2017; publicado en el Registro Oficial N° 135 del 7 de diciembre del 2017 expedido por el Presidente de la República, se establecen rebajas del pago del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta, correspondiente al año 2017, para personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades; el porcentaje de rebaja va entre el 40% y 100%, en función de los montos de ventas o ingresos brutos anuales establecidos en dicho decreto.
- Con fecha 29 de Diciembre del 2017 se publicó en el Segundo Suplemento la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; esta Ley incluye entre otros aspectos los siguientes:
 - El BCE dejará de abrir cuentas de dinero electrónico y su administración pasará directamente a las instituciones del sistema financiero privado.
 - Las nuevas microempresas, que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, estarán exentas del impuesto a la renta durante 3 años, desde el primer año en el que generen ingresos operacionales. Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las que tengan la condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, siempre que se refleje un mantenimiento o incremento del empleo.

NOTA 21.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES

(Continuación)

- 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), sin perjuicio de las provisiones que se constituyan para el efecto.
- Están obligadas a llevar contabilidad las personas naturales cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior superen US\$300,000, incluyendo a profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos.
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 22% 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 exportadoras habituales, las del sector manufacturero, así como las que se dedican a la producción de bienes que posean 50% o más de componente nacional, conforme lo establezca el reglamento, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Se establecen modificaciones en la base imponible de los productos sujetos al ICE, de producción nacional o bienes importados. El artículo 77 establece exenciones del ICE para el alcohol de producción nacional o importado, con las condiciones que se deberán establecer mediante resolución de carácter general; por otra parte el Art. 83 establece que los sujetos pasivos del ICE declararán el impuesto de las operaciones que realicen mensualmente dentro del mes siguiente de realizadas, en el caso de ventas a crédito con plazo mayor a un mes, se establece un mes adicional para la presentación de la respectiva declaración.
- Se efectúan reformas en la clasificación de MIPYMES para la aplicación de incentivos previstos en esta Ley.

NOTA 22.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros como: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

NOTA 22.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

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

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Debido a que las ventas de servicios corresponden a operaciones con empresas privadas, no existen riesgos de crédito mayores.

Riesgo de liquidez: La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se evalúa las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para la cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de capital: El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición de capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros: Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo: US\$ 653.811
Índice de liquidez: 49%
Pasivos totales / patrimonio: 2.18 veces
Deuda financiera / activos totales: 12%

La Administración considera que los índices financieros antes mencionados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

NOTA 23.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

NOTA 24.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 10 de abril de 2018, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.