

**SEINGPROANO SERVICIOS DE
INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS**

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe del auditor independiente
Estado de situación financiera
Estado de resultado integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A las Sociedades

Singaporean Services de Ingeniería Mecánica Chila Ltda.

Quito, 9 de mayo del 2019

Opinión calificada

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de Solapamiento de Ingresos de Ingeniería Mecánica Chila

Ltda. (en adelante "La Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y las correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y las notas explicativas.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos, si los hubiera, de los asuntos descritos en el párrafo 2 siguiente los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Singaporean Services de Ingeniería Mecánica Chila Ltda. al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las Personas y Mediana Empresas (NIF para PYMES).

Meas para calificar la opinión

2. Los procedimientos de control interno contable y administrativo implementados por la Compañía o la ausencia de los mismos no permiten asegurar la integridad y exactitud de las cifras incluidas en los estados financieros. Las principales deficiencias materiales se incluyen a continuación:

Estados financieros bajo normas internacionales de información financiera (NIF)

Los estados financieros actuales no presentan la estructura y aplicación de procedimientos de implementación y políticas de control financiero bajo NIF, sus eventos anteriores, inmediatos y

Ing. Jenny Beltrán - Auditora Externa, San José de Abasco Calle Camilo Torres 13-141
Quito - Ecuador
Teléfono: (02) 2937987480, jenny.beltran@auditorakob.com

Informos conforme a lo determinado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros a través de sus resoluciones pertinentes.

- La compañía no presenta en los estados financieros, provisiones financieras de índole NIIF, las cuales son aplicables a las diferentes cuentas correspondientes de afectación contable, por lo tanto la compañía no establece ni registra los riesgos financieros respecto a las operaciones de negocio en marcha.

- La compañía no establece en el orden tributario necesario y pertinente, la valoración y determinación de los impuestos diferentes a través de diferencias temporarias y permanentes, las cuales deben reflejarse en la conciliación tributaria de la declaración de impuestos a la renta del presente año auditado.

- Con base a la propia declaración por parte de la compañía, la misma señala que carece en su totalidad de políticas contables bajo NIIF y sus demás instrumentos de medición financiera respecto a sus riesgos.

- Bajo las cifras mostradas en los estados financieros y la declaración de impuestos a la renta por el ejercicio 2018, aplica la normativa integral de NIIF Completas, según lo determinado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, por lo que recomiendo se realice todo el proceso de establecimiento y aplicación NIIF de forma inmediata, teniendo como ejercicio económico vigente el año 2019.

- La Compañía de acuerdo a los informes de diagnóstico, implementación y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF los cuales dispone bajo su custodia, se han comprometido a retornar la aplicación de dicha normativa rigiéndose a lo determinado en dichos informes, ya que en su estado de situación financiera detallado al 31 de diciembre del 2018 en su siguiente Patrimonio, bajo la cuenta conchete "Adopción NIIF Primera vez" por un saldo de USD. 177.403,58, refleja que en su momento, si aplica contablemente las normativas NIIF para PyMES en sus estados financieros correspondientes, por lo que recomiendo que durante el ejercicio económico 2019, refleje los riesgos financieros pertinentes desde cuando existe la ausencia de tal aplicación, poniéndolo que tanto de manera permanente como al cierre del ejercicio económico señalado, sus saldos contables reflejen todos los riesgos financieros aplicables, a través de las diferentes cuentas contables y sus notas pertinentes asociadas a NIIF.

Provisión Cuentas Incobrables

- La compañía registra de forma contable en calidad de Gasto y Provisión de Cuentas Incobrables un valor de USD. 2.973, sin embargo el saldo contable del activo bajo Provisión, presenta un saldo neto por el valor de USD. 628,59, demostrando que existe un registro contable de baja

diferencial, el cual deberá ser expresado bajo un detalle de recuperación de cartera del caso el cual explique dicho diferencial. Además respecto a las cuentas por cobrar susceptibles de la generación de provisiones incobrables, la misma que se muestra en el estado de situación financiera y al 31 de diciembre 2018, bajo la cuenta contable "Importe Bruto Adeludado de Clientes" por el valor de USD. 1,140,106.07, su valor de provisión de cuentas incobrables registrada, es diferente en su cálculo a lo establecido en la norma tributaria vigente de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRIT), por lo que reconstruido se realizó el análisis contable pertinente para la correcta determinación del valor de dicha provisión. Finalmente debe señalarse que sobre el saldo contable final de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018, no existe la generación de la Provisión bajo MIES por Deterioro Financiero, en su registro contable tanto de gasto como de Provisión respectivamente.

Cuentas por cobrar relacionadas

- Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no dispone de un detalle de la cuenta por cobrar a relacionadas, que me permita conciliar con los registros contables, el saldo en libros al 31 de diciembre del 2018 ascendente a US\$ 32,964, lo cual imposibilita conocer la existencia de posibles diferencias con los saldos de situación financiera y por lo tanto, incumple la determinación de razonabilidad del referido saldo.

Importaciones en tránsito

- Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no dispone de un detalle porcentual de importaciones en tránsito, que me permita conciliar con los registros contables, el saldo en libros al 31 de diciembre del 2018 ascendente a US\$ 220,170, lo cual imposibilita conocer la existencia de posibles diferencias con los saldos de situación financiera y por lo tanto, incumple la determinación de razonabilidad del referido saldo.

Propiedades y equipos

- Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no dispone de un listado actualizado de propiedades y equipos, que me permita conciliar con los registros contables, el saldo en libros al 31 de diciembre del 2018 ascendente a US\$ 440,571, lo cual imposibilita conocer la existencia de posibles diferencias con los saldos de situación financiera y por lo tanto, incumple la determinación de razonabilidad del referido saldo.

Anticipos entregados

- He recibido de parte de la empresa, el detalle pertinente a valores anticipados entregados a Proveedores locales, contables que es necesario que la compañía mida los riesgos respecto a

compañeritos de la prestación de servicios y/o provisión de bienes según corresponda, siendo necesario el establecimiento de fianzas y/o garantías necesarias para el cumplimiento dependiendo de la transacción concernida y sus condiciones contractuales.

Anticipos clientes

Ha recibido por parte de la empresa, el detalle general de los Anticipos entregados a Clientes por concepto de negociaciones comerciales y de servicios, los cuales una vez evaluados técnicamente en sede propia, concluyamos que es necesario que el detalle se encuentre orientado respecto a la naturaleza funcional de los contratos y su relación de los riesgos financieros bajo NIFB, aplicando las normas correspondientes, para el caso NIFB 9 y NIFB 10, así como también, no se determina lo pertinente a impuestos diferidos según la Norma NIC 12, pues dichos valores multiplicados no prescriben respecto alguno de lo mencionado en sus estados financieros ni durante y al cierre del ejercicio económico 2018.

Provisión jubilación patronal y desahucio

La razonabilidad de los saldos al 31 de diciembre del 2017 (saldos iniciales) de las rubros provisión jubilación patronal por US\$1, 141,290, y provisión por desahucio por US\$1, 461,335, bajo el método técnico necesario, impedita dar una opinión al respecto, debido a que dichos saldos no son contabilizados con los valores reportados en el cálculo actualizado respecto a ese año, es decir 2017, por lo que revocado se provee el ajuste contable respectivo, con base a supuestos afecciones y relaciones a dichas provisiones.

La razonabilidad de los saldos al 31 de diciembre del 2018 (saldos finales) de los rubros provisión jubilación patronal por US\$1, 154,290, y provisión por desahucio por US\$1, 441,990, bajo el método técnico necesario, impedita dar una opinión al respecto, debido a que dichos saldos no son contabilizados con los valores reportados en el cálculo actualizado respecto a ese año, es decir 2018, por lo que revocado se provee el ajuste contable respectivo, con base a supuestos relacionados y relacionados a dichas provisiones.

Impuesto a la renta

Es necesario que la compañía establezca y determine su declaración tributaria definitiva, inmutado como base los estados financieros auditados, copies de que su constitución tributaria para el ejercicio 2018 sea veraz y congruente, todos los rubros reales y efectivos respecto a la exigido en el Formulario 101 declaración de impuestos a la renta reportable al Servicio de Rentas Internas, debiendo ser esta declaración fiscal que represente el estado de situación financiera y el de resultados integrales, de naturaleza razonable con los otros estados financieros a presentar a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Receptor.

- Es importante señalar, que en la declaración tributaria del ejercicio 2018, la compañía no podrá expresar los rubros de medición de riesgos financieros bajo NIIF, debido a que carece de una estructura operacional y de informes en la implementación y ejecución de las Normas Internacionales de Información Financiera.

3. Debido a la importancia de los asuntos descritos en los párrafos de bases para calificar la opinión, no me fue factible obtener suficiente evidencia apropiada de auditoría para proporcionar una base para una opinión de auditoría.

MI auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mis 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".

Independencia

4. Soy independiente de Sergio Roberto Rodríguez M. / J.R.M. Ltda. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de EIR para Contadores, y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría

5. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Esta información comparada al informe anual del gerente que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el informe anual del gerente esté disponible después de la fecha de mi informe de auditoría.

MI opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el informe anual del gerente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el informe anual del gerente, concluyere que existen inconsistencias materiales de esta información, debo reportar este hecho a los socios y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

6. La Administración de Seguros de Ingeniería Mecánica Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Empresas y Medidas Transitorias (NIIF para PYMES), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la equidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los riesgos relacionados con empresas en marcha y utilizando el principio contable de empresas en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con los estados financieros

7. Los objetivos de la auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales al, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de la auditoría:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, diseñé y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una transacción material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, malintenciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

No. de Calificación: SCVS-RNAE-957

Auditoría

Ing. Jenny Beltrán



8. Los estados financieros de Seingproaño Servicios de Ingeniería Mecánica Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otra firma auditora, quienes emitieron una opinión con salvedades el 10 de abril del 2018.

Otro asunto

Comunique a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

- Evalúe la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.
- Concluya sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluya sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión calificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría.
- Concluya sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluya sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión calificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría.
- Evalúe si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Obtenga conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

Seingproaño Servicios de Ingeniería Mecánica Cía. Ltda.
Quito, 9 de mayo del 2019

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		Notas	2018	2017
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	4,917	110,575	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1,545,166	540,454	
Cuentas por cobrar relacionadas	11	32,964	-	
Anticipo entregados	8	432,281	314,120	
Impuestos por recuperar	12	189,387	129,976	
Inventarios	9	900,198	1,093,017	
Total activos corrientes		3,104,913	2,188,142	
Activos no corrientes				
Propiedades y equipos	10	446,571	545,694	
Total activos no corrientes		446,571	545,694	
Total activos		3,551,484	2,733,836	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Andres Proaño
Gerente GeneralCristian Borja
Contador General

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO		Notas		2018		2017	
PASIVOS							
Pasivos corrientes							
Obligaciones con instituciones financieras	13	184,809	292,415	571,444	195,009		
Cuentas por pagar comerciales	14						
Cuentas por pagar a relacionadas	11	327			-		
Anticipo de clientes	16	380,622			660,766		
Otras cuentas por pagar	15	175,218			22,981		
Impuestos por pagar	12	107,232			1,559		
Provisiones por beneficios sociales y otros	17	128,117			82,603		
Total pasivos corrientes		1,268,740		1,534,362			
Pasivos no corrientes							
Otros pasivos diferidos	18	1,041,016		-			
Obligaciones con instituciones financieras	13	151,788		181,621	133,611		
Provisiones por beneficios a empleados	19	198,192					
Cuentas por pagar a relacionadas	11	-		25,597			
Total pasivos no corrientes		1,390,996		340,829			
Total pasivos		2,659,736		1,875,191			
PATRIMONIO							
Capital social	20	400		400			
Aporte futuras capitalizaciones		45,275		-			
Reservas	21	5,200		50,475			
Resultados acumulados	21	840,873		807,770			
Total Patrimonio		891,748		858,645			
Total Pasivo y Patrimonio		3,551,484		2,733,836			

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Andrés Proaño
Gerente GeneralCristian Boya
Contador General

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas	2018	2017
Ingresos por actividades ordinarias	2.027.604	2.913.276
Costo de ventas - bienes y servicios	(1.193.557)	(2.173.759)
Utilidad bruta	834.047	739.517
Gastos operacionales		
Gastos de administración y de ventas	(729.010)	(635.194)
Utilidad operacional	105.037	104.323
Gastos financieros, neto	(28.026)	(12.030)
Utilidad antes de impuesto a la renta	77.011	92.293
Impuesto a la renta	(43.908)	(23.285)
Utilidad neta y resultado integral del año	33.103	69.008

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Andrés Proaño
Gerente General

Cristian Borja
Contador General

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERÍA MECÁNICA CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas acumuladas						
	Capital social	Reserva local	Reserva incremental	Aportes Futuros	Reserva de Percepción	Reservados	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	400	45.475	1.200	-	3.800	177.404	917.258
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(355.900)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	69.008
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400	45.475	1.200	-	3.800	177.404	630.366
Reclasificaciones	-	(45.275)	-	45.875	-	-	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	33.103
Saldo al 31 de diciembre de 2018	400	200	1.200	45.275	3.800	177.404	891.748

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Andrés Proaño
Gerente General



Cristian Borja
Contador General

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Andres Proano

Christian Boya

SIEMPREANO SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Sempreano Servicios de Ingeniería Mecánica CIA. Ltda. fue constituida el 25 de febrero de 1999. El objeto social de la Compañía es la venta, importación y exportación de toda clase de equipos electrónicos, como bombas de agua, aceite y calderas para uso doméstico, comercial, industrial, así como todo tipo de partes y piezas, generadores eléctricos a gas y diesel, tuberías de hierro, acero inoxidable e instalación de ventilación mecánica y aire acondicionado y actividades relacionadas.

Al 31 de diciembre del 2018, el personal de la Compañía abarca 40 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en distintas áreas.

La oficina registrada de la Compañía es en la calle Diego de Almagro y Willympet N° 2033 - Quito - República del Ecuador.

1.2 Situación económica del país

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves índices de recuperación sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, refinanciamiento de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otros índoles con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en las ventas, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos. Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con un alto nivel de incremento para poder pagar más clientes y tener una mayor inclusión en el mercado.

1.3 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia de la Compañía con fecha 29 de abril del 2019 y posiblemente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de Seingproano Servicios de Ingeniería Mecánica Cía. Ltda. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los efectos que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico excepto por los instrumentos financieros derivados que son medidos a su valor razonable (Nota 2.5).

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros

+ NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables y realizar ciertos ajustes prospectivos siguientes la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en la nota 2.6.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también emendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Reson son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

($\overline{\text{con}}_{\text{pr}} \vdash \text{pr} \rightarrow \text{pr}$)

Year	Number of cases	Percentage of cases
2010	10	10.0%
2011	15	15.0%
2012	20	20.0%
2013	25	25.0%
2014	30	30.0%
2015	35	35.0%
2016	40	40.0%
2017	45	45.0%
2018	50	50.0%
2019	55	55.0%
2020	60	60.0%
2021	65	65.0%
2022	70	70.0%
2023	75	75.0%
2024	80	80.0%
2025	85	85.0%
2026	90	90.0%
2027	95	95.0%
2028	100	100.0%
2029	105	105.0%
2030	110	110.0%
2031	115	115.0%
2032	120	120.0%
2033	125	125.0%
2034	130	130.0%
2035	135	135.0%
2036	140	140.0%
2037	145	145.0%
2038	150	150.0%
2039	155	155.0%
2040	160	160.0%
2041	165	165.0%
2042	170	170.0%
2043	175	175.0%
2044	180	180.0%
2045	185	185.0%
2046	190	190.0%
2047	195	195.0%
2048	200	200.0%
2049	205	205.0%
2050	210	210.0%
2051	215	215.0%
2052	220	220.0%
2053	225	225.0%
2054	230	230.0%
2055	235	235.0%
2056	240	240.0%
2057	245	245.0%
2058	250	250.0%
2059	255	255.0%
2060	260	260.0%
2061	265	265.0%
2062	270	270.0%
2063	275	275.0%
2064	280	280.0%
2065	285	285.0%
2066	290	290.0%
2067	295	295.0%
2068	300	300.0%
2069	305	305.0%
2070	310	310.0%
2071	315	315.0%
2072	320	320.0%
2073	325	325.0%
2074	330	330.0%
2075	335	335.0%
2076	340	340.0%
2077	345	345.0%
2078	350	350.0%
2079	355	355.0%
2080	360	360.0%
2081	365	365.0%
2082	370	370.0%
2083	375	375.0%
2084	380	380.0%
2085	385	385.0%
2086	390	390.0%
2087	395	395.0%
2088	400	400.0%
2089	405	405.0%
2090	410	410.0%
2091	415	415.0%
2092	420	420.0%
2093	425	425.0%
2094	430	430.0%
2095	435	435.0%
2096	440	440.0%
2097	445	445.0%
2098	450	450.0%
2099	455	455.0%
2100	460	460.0%

La Comisión estima que la adopción de las nuevas normas, entendidas a las VII y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de esas normas no son aplicables a sus operaciones. Sin embargo, en relación a la NIF 16, la Administración indica que, con base en una evaluación general, no habrían impactos significativos al aplicar esas normas.

22.3 Morphological presentation

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Effective & equivalent deactivations

El presente informe tiene como finalidad proporcionar información sobre el estado de la actividad económica y financiera de la empresa, así como sobre el cumplimiento de los objetivos establecidos en el plan de negocio.

[illegible]

Clasificación -

- Valor razonable con cambios en ganancias
Valor razonable por cambios en otros resultados integrales; e
Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La categoría determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y permanece en

consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Método

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-ORL), costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsiguiente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocio de los flujos de efectivo administrados y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cubro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas candidatas. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otros resultados:** Los activos que se mantienen para el cubro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados (VR-ORL). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de (ORL), excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en los resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORL se reclasifica del capital a resultado y se reconoce en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas candidatas se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORL se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsiguientemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos o determinados y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos flujos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar comerciales", las "Cuentas por cobrar a partes relacionadas" y las "Otras cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

Las cuentas por cobrar comerciales son las montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales crean un promedio de cuarenta días aproximadamente 30 días a terceros y 30 días a partes relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se apartan de las condiciones de crédito habituales.

2.5.1 Deterioro de activos financieros - Reconocimiento y baja de activos financieros -

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.2 Deterioro de activos financieros -

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos financieros. Reconocimiento y medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-OKL. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo al riesgo de crédito.

2.6 Pasivos financieros -

Clasificación, reconocimiento y medición -

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", las "Cuentas por pagar a partes relacionadas" y las "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y

posteriormente se atribuyen a su costo amortizado, el costo amortizado incorpora los costos directamente atribuidos a la transacción.

Obbligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Las obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado, incluyendo diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado separado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurra para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se diferencian hasta que el préstamo se recibe.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente e intermedio que la compañía tenga derecho incondicional de pagar el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar -

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de las operaciones. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remite al costo amortizado usando el método de interés efectivo, el lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.7 Inventario

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados, y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo para productos terminados, en proceso, materias primas, materiales de suministro y repuestos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de las negucios, menos los gastos de comercialización y distribución.

2.8 Propiedades y equipos

Se muestran al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por devaluación, en caso de pérdidas. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del

activo. Los desembolsos involucrados a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación del resto de propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada para cada tipo de bien, o de componentes significativos identificables que poseen vidas útiles diferentes, considerando sus valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

Tipo de bienes	Vida útil
Edificio	5
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	33
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	20
Herramientas	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2017 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos), debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen diferidamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los productos

correspondientes principalmente a:

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de prestaciones del estado de situación financiera y

2.11 Beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no ha generado impuestos diferidos.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mensurados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto anticipado, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía contribuyó al impuesto causado como anticipo voluntario, y la renta calculada a la tasa del 27% sobre las utilidades gravables fue mayor que el impuesto a la renta calculado a la tasa del 27%, la Compañía contribuyó al impuesto causado como anticipo.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se acreditará en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El pago del anticipo mínimo de impuesto a la renta, es calculado en función de las cifras reportadas al año anterior sobre el 0.27% del patrimonio, o 27% de los costos y gastos deducibles, o 49% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula midiendo la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 27% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 27% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en países fiscales y se reduce en no menos de 12% o 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Impuesto a la renta corriente

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SENGUEROANO SERVICIOS DE INGENIERIA MERCÁNICA CIA. LTDA.

SEINGPROARNO SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(En pesos en dólares estadounidenses)

- venidos, los gastos de administración o de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Débito por pagar y débito contra sueldos y otros relacionados con la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Otras provisiones: corresponden principalmente a aportes personales y patronales al IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y fondos de reserva.

Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de incentivo definido para jubilación patronal, normal y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en las cosas determinación de la relación laboral por devengado solicitado por el empleador y por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el valor de los beneficios por tanto del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se determina de acuerdo.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se revocará con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costo de Crédito Unificado Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6% (2017: 6%) anual equivalente a la tasa promedio de los cursos de gobierno.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados o a otros resultados integrales (partimientos) en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encuentran trabajando para SEINGPROARNO SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

2.12 Provisiones corrientes

La Compañía reconoce provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

SEING PROANO SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los Ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días a 60 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y se cumplen con los criterios específicos (por cada tipo de ingreso como se describe más adelante). El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimaciones en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

a) Venta de bienes -

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna objeción incumplida que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que desigra, en la ubicación esperada o en el punto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y este ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la conformidad de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Además, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y pérdidas asociados a esos bienes. Las ventas a clientes locales son la venta de productos puesto en las instalaciones de la Compañía.

b) Venta de servicios -

Los ingresos provenientes de servicios, que sustancialmente se refieren a servicios de asear, mantenimiento e instalación de ventanillas, ascensores y otros accesorios, entre otros corresponden a contratos a plazos, se reconocen en el período en el que se prestan, considerando el grado de terminación de la prestación al final del período sobre el cual se informa, calculado sobre la base del servicio realmente brindado como una proporción del total de los servicios a ser brindados (metodo del porcentaje de terminación).

Activos de contratos

Las estimaciones de los ingresos, los costos y el avance del progreso de los servicios brindados hasta su finalización se revisan al cambiar los circunstancias. Cualquier aumento o disminución resultante en los ingresos o costos estimados se refleja en el resultado en el período en que las circunstancias que dan lugar a la revisión sean conocidas por la Compañía.

Un activo de contrato es el derecho de la Compañía a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que la Compañía ha transferido a un cliente, cuando esa deuda supeditada a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos parte del contrato). La Compañía

perdida los activos de contratos como activos corrientes, ya que se espera realizalos dentro del ciclo operativo normal.

Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incurridos al obtener un contrato se reconocen como un activo de contrato. Los costos de suscripción de contratos se capitalizan al ser incurridos si la compañía espera recuperar dichos costos. Los costos de suscripción de contratos consisten en activos no corrientes en la medida que se espera recibir los beneficios económicos de dichos contratos en un período mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los servicios, una vez que se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos de suscripción de contratos capitalizados se deducen si el cliente se refiere al el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.

Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final o el monto está vendido. Incluye también los ingresos diferidos relacionados con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se financian al cliente por adelantado, pero aún no están vendidos.

2.14 Costos y gastos

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

2.15 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los socios de la Compañía. Para el año 2017 según Junta de Socios de la Compañía, el pago de dividendos por US\$ 353,900. En el año 2018 no se realizó distribución de dividendos.

2.16 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

NIIF 9 "Instrumentos financieros" -

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIIF 39, "Instrumentos Financieros Reconocidos y Medición" con un modelo único que tiene únicamente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependará del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo combinados de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si a) el objetivo del manejo de los flujos de efectivo combinados es mantener el activo financiero para obtener flujos de efectivo combinados y b) los flujos de efectivo combinados en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplen estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es

neto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán clasificarse posteriormente a resultados). Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con ajustes en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se manifiestan para negociación, las cuales pueden ser registrados en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán clasificarse posteriormente a resultados).

La NIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de las tres fases de interés efectivo. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 25 veces de PCE (o PCE) por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una existente modificación a la NIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia u pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractual originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIF 9, esta diferencia se distribuirá durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIF 9, la Compañía decidió no representar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 8 a los estados financieros.

En lo referente a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos (Nota 8). Puesto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se realizaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIF 9.

NIF 15 "Ingresos provenientes de contratos con clientes"

La NIF 15 reemplaza a la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", a la NIC 11, "Contratos de construcción" y diversas interpretaciones emitidas al respecto de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello,

establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes; (ii) identificar las obligaciones de desempeño; (iii) determinar el precio de la transacción; (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño; y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean substancialmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede elevarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se conozca que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requisitos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en las mejores prácticas de la experiencia profesional y conocimientos especializados en la industria o información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales pueden diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes temas:

- Provisiones por deterioro de cuentas por cobrar: la estimación para cuentas incobrables es determinada por la Gerencia de la Compañía, en base a una evaluación individual de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas

- Incubables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas incobrables se acreditan a otros ingresos.
- Provisiones por pérdidas a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales proyectados por profesionales independientes.
- Propiedades, planta y equipo: La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

SENGPROANO SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA. es una compañía que participa en los mercados locales y del exterior, por lo que su operación está relacionada a varios factores como la evolución en el precio de las materias primas, el tipo de cambio y a las tasas de interés. Adicionalmente, las actividades de la Compañía están expuestas a distintos riesgos financieros: riesgos de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

Las políticas de Administración del riesgo financiero de SENGPROANO SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA. son establecidas con el objeto de identificar, analizar y limitar el impacto de los riesgos. De esta forma se establecen controles y acciones adecuadas, que permitan monitorear el cumplimiento de los controles mencionados.

4.1 Factores de riesgo operacional

La calidad de los productos, el bienestar del personal, la protección ambiental y la rentabilidad son los principales objetivos que busca SENGPROANO SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

- a) **Riesgos por condiciones difíciles y económicas en los países donde opera SENGPROANO SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.**

La totalidad de propiedades, planta y equipos están localizados en Ecuador. Asimismo, el 100% de sus ventas son en territorio ecuatoriano. En consecuencia, los resultados del negocio dependen en términos relevantes de las condiciones económicas de Ecuador.

- b) **Entrevista de la Compañía por lo que se han tomado decisiones para minimizar el impacto**
Continuidad y costos de suministros de insumos y servicios

El desarrollo de los negocios de SENGPROANO SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA. involucra una compleja logística en la cual el abastecimiento oportuno en calidad y costos de insumos y servicios es fundamental para mantener su competitividad.

- c) **Riesgos por factores medioambientales**

SENGPROANO SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA. está regulada por normas medioambientales en Ecuador, la Compañía se ha caracterizado por generar bases de desarrollo

La principal fuente de liquidez son las hijas de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja provenientes de efectivo, por lo que ha establecido acuerdos con prestamos a través de entidades financieras.

Según los Servicios de Ingeniería Mecánica Cía. Ltda, administran estas exposiciones mediante la revisión y evaluación permanente de la capacidad de pago de sus clientes.

El riesgo de crédito surge principalmente de la eventual insolvencia de algunos clientes de la Compañía, y por tanto, de la capacidad de recaudar exentas por cobrar pendientes y concretar transacciones comprometidas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos, a instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comerciales. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámico y respecto a las inversiones de la empresa.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta las posiciones respecto de refinanciaciones, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios, la Compañía calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés.

Según los Servicios de Ingeniería Mecánica Cía. Ltda, tiene una exposición limitada al riesgo cambiario debido a que las compras realizadas por las operaciones en los distintos mercados de materias se realizan exclusivamente en moneda local (dólar de los Estados Unidos de América).

La política de gestión de riesgo financiero de Singprowano Servicios de Ingeniería Mecánica Cía. Ltda, es mantenerla permanentemente en base al cumplimiento de parámetros establecidos en el cuadro de cuando integral mensual de la Compañía.

La política de gestión de riesgo financiero de Singprowano Servicios de Ingeniería Mecánica Cía. Ltda, es mantenerla permanentemente en base al cumplimiento de parámetros establecidos en el cuadro de cuando integral mensual de la Compañía.

La política de gestión de riesgo financiero de Singprowano Servicios de Ingeniería Mecánica Cía. Ltda, es mantenerla permanentemente en base al cumplimiento de parámetros establecidos en el cuadro de cuando integral mensual de la Compañía.

La política de gestión de riesgo financiero de Singprowano Servicios de Ingeniería Mecánica Cía. Ltda, es mantenerla permanentemente en base al cumplimiento de parámetros establecidos en el cuadro de cuando integral mensual de la Compañía.

La política de gestión de riesgo financiero de Singprowano Servicios de Ingeniería Mecánica Cía. Ltda, es mantenerla permanentemente en base al cumplimiento de parámetros establecidos en el cuadro de cuando integral mensual de la Compañía.

La política de gestión de riesgo financiero de Singprowano Servicios de Ingeniería Mecánica Cía. Ltda, es mantenerla permanentemente en base al cumplimiento de parámetros establecidos en el cuadro de cuando integral mensual de la Compañía.

La política de gestión de riesgo financiero de Singprowano Servicios de Ingeniería Mecánica Cía. Ltda, es mantenerla permanentemente en base al cumplimiento de parámetros establecidos en el cuadro de cuando integral mensual de la Compañía.

La política de gestión de riesgo financiero de Singprowano Servicios de Ingeniería Mecánica Cía. Ltda, es mantenerla permanentemente en base al cumplimiento de parámetros establecidos en el cuadro de cuando integral mensual de la Compañía.

SEINGPROANO SERVICIOS DE INGENIERIA MEXICANA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación se muestran los pasivos financieros vigentes al cierre de cada año, clasificadas en función del vencimiento contractual pactado con terceros (incluye intereses e impuestos a la salida de divisas a pagar en el futuro no tratados a valor presente).

Al 31 de diciembre de 2018

Corto y largo
plazo

Coligaciones con las acciones financieras corto y largo plazo 136,597
Cuentas por pagar comerciales 292,215
Cuentas por pagar a compañías relacionadas largo plazo 292,215
(Incluye préstamo de acciones) 327
Otras cuentas por pagar 175,218

804,557

Al 31 de diciembre de 2017

Coligaciones con las acciones financieras corto y largo plazo 125,620

Cuentas por pagar comerciales 671,444

Cuentas por pagar a compañías relacionadas largo plazo 671,444

(Incluye préstamo de acciones) 25,597

Otras cuentas por pagar 22,981

948,642

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar utilidades, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron los siguientes:

2018	2017
336,597	325,620
292,215	671,444
327	25,597
175,218	22,981
804,557	948,642
(4,912)	(110,575)
799,645	838,067
914,060	838,642
1,712,700	1,696,272
47%	49%

SENGPROANO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de Instrumentos Financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo	4.917	-	119.575	-
Electro y equivalentes de electro	-	-	-	-
Activos financieros medidos al costo amortizado	1.545.166	-	526.452	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar por cobrar de acciones	32.962	-	-	-
Total netos financieros	1.578.130	-	65.029	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado	144.809	151.786	109.009	138.611
Obligaciones por salidas financieras	92.215	-	57.442	-
Cuentas por pagar comerciales	927	-	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	125.218	-	22.981	-
Otras cuentas por pagar	652.554	151.786	289.434	159.206
Total pasivos financieros	-	-	-	-

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a compañías relacionadas, otras cuentas por pagar y electro y equivalente de electro se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. La relación a las obligaciones con instituciones financieras, el valor razonable es equivalente al valor en libros, debido a que los préstamos están contratados considerando una tasa de mercado.

SEINGPBAÑO SERVICIOS DE INGENIERÍA MECÁNICA S.A. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. **EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	2018	2017
Caja chica	1.222	2.061
Bancos locales (1)	3.695	108.314
	<u>4.917</u>	<u>110.375</u>

(1) Comprende depósitos a la vista en bancos locales

7. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

	2018	2017
Cuentas comerciales	1.437.475	547.835
Otras cuentas por cobrar	113.943	-
Provisión por deterioro de cartera (1)	(5.252)	(6.881)
	<u>1.545.166</u>	<u>540.954</u>

(1) movimiento de la provisión por deterioro de cartera, es el siguiente:

	2018	2017
Saldo inicial	6.881	7.730
Incrementos de la provisión	2.978	3.222
Utilización de la provisión	(3.602)	(4.071)
Provisión del período final	<u>6.252</u>	<u>6.881</u>

SIEMPREANO SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

8. ANTICIPOS ENTREGADOS

Composición:

A proveedores (1)
Al personal
Garantías entregadas a clientes (2)
Garantías entregadas a proveedores

	2018	2017
A proveedores (1)	252.435	215.200
Al personal	15.334	20.742
Garantías entregadas a clientes (2)	160.555	72.915
Garantías entregadas a proveedores	3.757	6.263
	<u>432.081</u>	<u>314.120</u>

- (1) Corresponde a anticipos que son otorgados a proveedores con base en los acuerdos firmados con la Compañía. Estos acuerdos incluyen la reducción gradual de dichos anticipos, por cada factura enviada por los proveedores.
- (2) Comprende a garantías entregadas a los clientes, por el buen uso del anticipo.

9. INVENTARIOS

Composición:

Ectópicos
Repuestos, accesorios, entre otros (1)
Ventiladores
Registros
Inventarios en tránsito
Trata] del Inventario

	2018	2017
Ectópicos	151.045	468.177
Repuestos, accesorios, entre otros (1)	503.767	419.192
Ventiladores	6.879	-
Registros	8.136	-
Inventarios en tránsito	<u>220.171</u>	<u>205.648</u>
Trata] del Inventario	<u>900.198</u>	<u>1.093.017</u>

- (1) Corresponde a materiales y herramientas que son utilizados para la entrega de servicios cuya utilización se da en el corto plazo.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2017, con entidades relacionadas. Se incluye aquí la denominación de entidades relacionadas a las entidades con socios comunes, con participación accionaria significativa en la Computar.

EL SALDO Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Forma de depósitos	2012	2013
5	45.100	45.100
10	882	882
33	66.834	69.993
10	26.205	26.259
10	402.578	402.578
20	236.605	200.105
10	118.461	119.757
	806.055	864.674
	(350.371)	(418.103)
	545.694	446.571

Composition & instrumentation:

10. **PROFIEDADES Y ROLLOS**

(នាងព្រឺមប៊ុនប៊ុន ឆ័យ ប្រធានគណៈកម្មាធិការ)

AL 91 DE DICEMBRE DEL 2018

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SENGPROANO SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

SEINGPROANO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Saldos:

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 (continuación)

Sociedad	Relación	Transacción	2018	2017
<u>Cuentas por cobrar a relacionadas</u>				
Proadio Sánchez Andrés Aurelio (1)	Socio	Otros	32,964	-
Guayara Pérez Amelie Florencia (1)	Socio	Arrendamiento	397	4,917
Proadio Sánchez Andrés Aurelio (1)	Socio	Otros	-	20,680
			<u>327</u>	<u>25,597</u>

(1) Corresponde a cuentas por pagar originadas principalmente por el arrendamiento de las instalaciones donde opera la compañía.

(b) Transacciones:

Sociedad	Relación	Transacción	2018	2017
<u>Arrendo</u>				
Guayara Pérez Amelie Florencia (1)	Socio	Arrendamiento	7,102	-
<u>Alquiler</u>				
Proadio Sánchez Andrés Aurelio (1)	Socio	Otros	70,680	-
<u>Labores</u>				
Guayara Pérez Amelie Florencia (1)	Socio	Labores	-	1,780
Proadio Sánchez Andrés Aurelio (1)	Socio	Labores	-	1,780
			<u>-</u>	<u>35,561</u>

(1) Corresponde a las transacciones generadas por el arrendamiento de las instalaciones donde opera la compañía.
(2) Corresponde a la cancelación de los dividendos.

SENGPROMANO SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. IMPUESTOS

a) Impuestos por recuperar

Composición:

Retenciones en la Fuente (1)

Impuesto a la Renta de Divisas (crédito tributario)

Impuesto al Valor Agregado (1)

Retenciones del Impuesto al Valor Agregado (1)

2018	2017
116.028	72.466
29.460	-
13.082	56.870
10.817	640
189.387	129.976

(1)

Corresponde a crédito tributario por concepto de retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al Valor Agregado.

b) Impuestos por pagar

Composición:

Otros

Impuesto al Valor Agregado

Retenciones en la Fuente

Retenciones de Impuesto al Valor Agregado

2018	2017
681	-
57.497	-
2.642	1.464
2.704	-
63.024	1.964

SIEMPREANO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA S.A. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

c) **Conciliación contable – tributaria del impuesto a la Renta Corriente**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018	2017
--	------	------

Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de

trabajadores

Ménes - Participación a trabajadores

Utilidad antes del impuesto a la renta

Ménes (cálculo deducibles (i))

Utilidad tributaria:

Tasa impositiva

Impuesto a la renta excedido

Ménes: Crédito tributario por exceder la salida de dividendos

Ménes: Crédito tributario de otros dividendos

Ménes: Retención en la fuente del año

Crédito tributario a favor del contribuyente

(1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a pagos asumidos por la Compañía US\$13,970; gastos no sustruados en comprobantes de venta US\$29,101; provisión jubilación patronal y desahucio US\$21,699; y un exceso en gastos de gestión US\$ 94,450.

d) **Situación fiscal**

Los años 2016 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización por parte de la autoridad tributaria.

e) **Precios de transferencia -**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3 millones y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$13 millones. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraisos fiscales. El indicado estudio debe ser enviado hasta el mes de junio del 2019 conforme al noveno artículo del RLC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos, egresos, impuestos y egresos.

La Compañía no está autorizada para la presentación del informe en el año 2018 y 2017.

g) Otros asuntos - Reformas tributarias -

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equidad fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Reducción del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión de rentas sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y bonos, etc.
- Diferencias consideradas como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador, y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus honorarios efectivos.

- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.

- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.

- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina deducción del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).

- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.

- Se elimina a la compensación como base imponible para el impuesto a la Salud de las visas.

El 24 de agosto de 2018, en el "Ejecutor Suplemento" se publicó el Reglamento a la Ley de Recativación de la Economía, fortaleciendo de la Exoneración, cuyos principales puntos resumidos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presentará la existencia de dichas operaciones.

- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas tendrán un impacto en los estados financieros del año 2019.

SIEMPREAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición:

Obligaciones con instituciones financieras (1)

Salvajes

Tarjetas crédito por pagar

2018	2017
988,296	202,567
37,991	108,016
10,810	18,037
<u>336,597</u>	<u>328,620</u>

(1) Ver composición de obligaciones financieras.

Institución bancaria

Valor
Caja

Tarjetas
Caja

2018

Banco del Pacifico

Banco del Pichincha C.A.

Saldo al 31 de diciembre

151,500	176,736
<u>288,200</u>	

97.6%

2017

Banco del Pichincha C.A.

Saldo al 31 de diciembre

202,567	202,567
<u>202,567</u>	

95.0%

(Verificación)

Cuentas

Ty Estanos locales

Recurrente

Préstamos locales

Obligaciones con instituciones financieras

2018	2017
136,500	68,926
<u>151,787</u>	<u>188,611</u>
288,296	202,567

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Composición:

Proveedores del exterior	2018	2017
En equipos y repuestos	209,781	337,712
Proveedores nacionales	82,674	833,732
Inventarios, suministros y materiales de fabricación	292,413	571,444

San obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se convierten a su valor nominal y no generan intereses pues sus plazos no superan los 90 días.

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

Urbos	2018	2017
Caja chica por pagar	7,051	20,609
Garantías emitidas (1)	6,799	2,372
	191,368	-
	<u>175,218</u>	<u>22,981</u>

(1) Corresponde a garantías emitidas por buen uso de anticipo.

STINGPROANO SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

16. ANTICIPO DE CLIENTES

Composición:

2018	2017
380.675	660.676
80.006	56.046
-	123.012
-	77.806
20.815	83.675
37.566	113.870
183.281	-
59.254	11.761
-	193.006
193.006	193.006

17. PROVISIONES POR RENDIMIENTOS SOCIALES Y OTROS

La data de beneficios a empleados es como sigue:

2018	2017
19.704	16.287
7.516	7.211
16.313	13.968
17.952	19.492
83.928	22.652
1.063	-
31.643	2.973
128.117	82.603

(1) De acuerdo con lo previsto en las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

SENGUAPROANO SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

19. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

A continuación se adjunta las divergencias para el movimiento de las saldes de provisión de jubilación patronal y cesantía:

Composición

	2018	2017
Jubilación patronal	134.200	141.290
Indemnización por cesantía	43.993	49.331
	<u>198.193</u>	<u>181.621</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de estas provisiones fueron:

Tasa de cesantía	0.00%	0.00%
Tasa técnica actuarial	4.00%	4.00%
Tasa de incremento salarial	2.50%	2.50%
Tasa de rendimiento de las activos del plan	0.00%	0.00%
Inflación	2.00%	2.00%
Nuevo período de amortización	16.8	6.7
Vida laboral promedio	37	37

20. CAPITAL SOCIAL

El capital social al cierre del 2018 y 2017 está representado por 400 acciones respectivamente, con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

21. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

[ver]

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Debido a que la reserva alcanza el mínimo establecido por el 50%, durante los años 2017 y 2018 no se han realizado apropiaciones de reserva legal.

Regulativa

La Compañía destina parte de la utilidad neta del año a esta reserva, es de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas. Véase estado de cambios en el patrimonio.

SEINGCPROMANO SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

De capital

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Reserva de Capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios; el monto capitalizado es transferido a la cuenta Capital pagado cuando se completan los trámites legales pertinentes. La Reserva de Capital no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

Resultados acumulados - Por aplicación integral de MIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "MIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "MIF", que generaron un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere,

22. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Composición:

2018	2017
1.404.434	1.357.737
202.915	158.967
778.400	772.420
364.309	168.663
251.210	381.218
-	20.729
66.892	56.342
3.068.620	2.913.276
(1.041.016)	-
2.027.604	2.913.276

(-) Ingresos diferidos

Sistemas de aire acondicionado
servicio de mantenimiento
Sistemas de hidromasillajes
Sistemas de incendios
Sistemas de ventilación mecánica
Ingresos diferidos
Otros

SEINGPROANO SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

23- COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2018	Costo de	Costos de	2017
(factos de	venta	de venta	
adquiridos y			
de venta			
TOTAL			
Costo de ventas	655,268	233,707	233,707
Gastos del personal (2)	-	15,591	15,591
Alimentación	16,032	26,446	26,446
Otros gastos	89,223	36,011	36,011
Gastos de viaje y de movilización	35,243	42,840	42,840
Arrendos	33,004	25,438	25,438
Mantenimiento	1,987	29,246	29,246
Beneficios e materiales	12,888	9,655	9,655
Servicios básicos	295	26,436	26,436
Gasolina	-	12,546	12,546
Gastos de tasas e impuestos Municipal	-	11,858	11,858
Depreciaciones	-	67,223	67,223
Iva cargado al fisco	-	23,684	23,684
Ingresos a la salida de divisas - (1)	-	7,007	7,007
Cuentas recuperables	-	2,925	2,925
Comisiones bancarias	-	11,530	11,530
Tiempo antes profesionales y servicios prestados	-	92,673	92,673
Beneficios sociales largo plazo	-	21,696	21,696
Costos de producción y servicios varios	-	19,733	19,733
Contratistas - Instalaciones	23,193	-	-
Otros costos indirectos de fabricación	84,312	-	-
	1,021,537	729,610	729,610
	1,021,537	729,610	729,610

16

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos a los divulgados en notas y que, en opinión de la Administración de la Compañía, podrían tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

24. EVENTOS POSTERIORES

- (1) Incluye contribuciones: sueldos y salarios, horas extras, décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, aportes al Instituto Costarricense de Seguro Social (Caja Costarricense de Seguro Social - CCSS).
- (2) De acuerdo con las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus empleados el 1% de la utilidad antes de impuestos a la renta.

2017	Costo de	Ventas	Activos y pasivos	Total
Costo de ventas	1,574,194	271,296	230,127	1,574,124
Impuestos del personal (1)				501,425
Participación (utilidades) (2)			16,287	16,287
Alimentación	4,017		11,299	15,316
Comunicaciones - instalaciones	69,902			69,902
Otros gastos	154,100			154,100
Autos	8,878		36,887	45,765
Repeticiones	37,118		22,249	59,367
Gastos de viaje y de representación	-		79,047	79,047
Seguros y mantenimiento	13,826		40,257	60,063
Simuladores y materiales	16,835		9,145	26,080
Mantenimiento	15,406		36,751	52,157
Clases médicas	-		9,204	9,204
Transporte	-			-
Gastos médicos	-			-
Gastos de alquiler	1,437		24,166	25,603
Seguros médicos	-		9,283	9,283
Seguros de vida	-		11,834	11,834
Otros Costos Indirectos de Fabricación	6,291			6,291
Costos (Gastos e Ingresos) Municipal	-		8,487	8,487
Comunicaciones	-		1,222	1,222
Comunicaciones telefónicas	-		11,920	11,920
Comunicaciones profesionales y servicios prestados	-		43,867	43,867
Beneficios sociales (seguro, prima)	-		16,000	16,000
Correspondencia y servicios varios	-		14,713	14,713

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

SEINGRANO SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.