

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA.LTDA.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Socios
SEINGPROAÑO - SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión calificada

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SEINGPROAÑO – SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA. (“la Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más importantes y otra información aclaratoria. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 fueron examinados por otros auditores independientes cuyo informe de fecha 9 de mayo del 2019, expresó una opinión con salvedades. Las cifras por el año terminado en esa fecha, se incluye solamente para propósitos comparativos.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos mencionados en los párrafos 3 y 4 de la sección Bases para una Opinión Calificada de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SEINGPROAÑO – SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

Bases para una opinión calificada

3. Debido a la ausencia de un sistema de costos y de control interno adecuado en el área de inventarios, al 31 de diciembre del 2019, no fue posible satisfacernos de la razonable valuación del saldo del inventario por US\$468.302,11 y del costo de las ventas por US\$2.987.214,79 y del efecto que la disposición de este asunto tendría en los estados financieros.
4. Al 31 de diciembre del 2019 no obtuvimos un detalle por ítems y la documentación soporte de la cuenta No.1.02.01.06.001 – Vehículos por US\$189.917,69 así como la documentación soporte de los ítems seleccionado para análisis de la cuenta No.1.02.01.04.001 - Maquinarias y equipos por US\$218.000. Debido a esta situación no fue posible determinar la razonabilidad del saldo de estas cuentas incluida en los estados financieros adjuntos. Los totales de los listados valorados por ítems proporcionados por la compañía, de las cuentas, muebles y enseres, maquinarias y equipos, equipos de computación y herramientas, presentan

diferencias con los registrados contablemente por US\$116.930,31 además, dichos listados no documentan la fecha de adquisición del bien, lo cual impidió determinar la razonabilidad del saldo de la cuenta depreciación acumulada por US\$483.795,83.

5. Efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA), Nuestra responsabilidad de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión calificada

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, y del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo si la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Certeza razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre detecte errores materiales cuando existan. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionadas con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.
- Nos comunicamos con los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

9. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de SEINGPROAÑO – SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA. como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

JHONSAN INTERNACIONAL AUDITORES CIA. LTDA.

SC - RNAE 596



Ing. Luis Moreano, Socio

30 de abril del 2020

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.
(Quito – Ecuador)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	57.832	4.917
Cuentas por cobrar comerciales	9 y 10	273.522	1.431.223
Cuentas por cobrar otras	11	369.600	465.245
Inventarios	12	468.302	900.198
Activos por impuestos corrientes	13	152.692	189.387
Proyectos en proceso	14	<u>337.241</u>	<u>-</u>
Total activos corrientes		<u>1.659.189</u>	<u>2.990.970</u>
Activos no corrientes:			
Inmueble, vehículos, maquinarias y equipos	15	337.312	446.571
Otros activos	16	119.028	113.943
Total activos		<u>2.115.529</u>	<u>3.551.484</u>

Ing. Andrés Proaño Sanchez
Gerente

Lic. Pablo Allauca Espinoza
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.
(Quito – Ecuador)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos corrientes:			
Vencimientos circulantes de obligaciones financieras a largo plazo	17	265.037	184.807
Cuentas por pagar comerciales	18	216.282	293.342
Cuentas por pagar otras	19	448.409	615.463
Otras obligaciones corrientes	20	139.769	175.129
Pasivos por ingresos diferidos	22	<u>171.993</u>	<u>1.041.016</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.241.490</u>	<u>2.309.757</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones financieras a largo plazo	17	28.877	151.787
Provisiones por beneficio a empleados	23	<u>172.543</u>	<u>198.192</u>
Total pasivos no corrientes		<u>201.420</u>	<u>349.979</u>
Total pasivos		<u>1.442.910</u>	<u>2.659.736</u>
Patrimonio:			
Capital social	24	250.000	400
Aportes de socios para futura capitalización		-	45.275
Reserva legal, facultativa y estatutaria		1.400	1.400
Resultados acumulados		<u>421.219</u>	<u>844.673</u>
Total patrimonio		<u>672.619</u>	<u>891.748</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>2.115.529</u>	<u>3.551.484</u>

Ing. Andrés Proaño Sanchez
Gerente

Lic. Pablo Allauca Espinoza
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.
(Quito – Ecuador)

Estado de Resultados Integrales

Año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	25	4.084.187	2.027.604
Costo de actividades ordinarias	26	<u>(2.987.215)</u>	<u>(1.193.557)</u>
Ganancia bruta		1.096.972	834.047
Gastos operativos:			
Gastos de ventas	27	(179.644)	(118.426)
Gastos de administración	28	<u>(686.041)</u>	<u>(576.042)</u>
		<u>(865.685)</u>	<u>(694.468)</u>
Resultados de las actividades de operación		231.287	139.579
Otros ingresos (egresos):			
Costo financiero – intereses, neto	29	(43.955)	(64.834)
Otros ingresos (egresos), neto	30	<u>(87.327)</u>	<u>2.266</u>
Otros egresos, neto		<u>(131.282)</u>	<u>(62.568)</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		100.005	77.011
Impuesto a la renta	21	<u>(54.899)</u>	<u>(43.908)</u>
Ganancia neta y resultado integral del periodo		<u>45.106</u>	<u>33.103</u>

Ing. Andrés Proaño Sanchez
Gerente

Lic. Pablo Allauca Espinoza
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.
(Quito – Ecuador)

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2019	2018
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	5.239.064	-
Otros cobros por actividades de operación	32.264	-
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.160.512)	-
Intereses pagados	(58.787)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Flujo neto provisto de las actividades de operación	52.029	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Adiciones de inmueble, vehículos, maquinarias y equipos	(56.208)	-
Proveniente de la venta de inmueble, vehículos, maquinarias y equipos	55.100	-
Ajustes	44.674	-
Flujo neto provisto de las actividades de inversión	43.566	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:		
Financiación por préstamos a largo plazo	169.866	-
Pagos de préstamos	(212.546)	-
Flujo neto utilizados de las actividades de financiación	(42.680)	-
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	52.915	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	4.917	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	57.832	-

Ing. Andrés Proaño Sanchez
Gerente

Lic. Pablo Allauca Espinoza
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.
(Quito – Ecuador)

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2019	2018
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION		
Ganancia antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	117.653	63.420
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	82.972	67.724
Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados	2.824	2.973
Ajustes por gastos por participación trabajadores e impuesto a la renta	72.547	13.591
Ajustes por provisiones en jubilación e indemnizaciones	25.040	21.202
	301.036	182.501
Cambios en Activos y Pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1.154.877	(1.007.685)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	95.646	(32.964)
(Incremento) disminución en activos por impuestos corrientes	(18.204)	(59.411)
(Incremento) disminución en inventarios	431.896	192.819
(Incremento) disminución en otros activos	(767.357)	(118.161)
Incremento (disminución) en obligaciones financieras	-	7.977
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(77.060)	(279.029)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(167.054)	127.804
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	(4.631)
Incremento (disminución) en otras obligaciones corrientes	(32.728)	80.097
Incremento (disminución) en otros pasivos	(869.023)	760.872
Flujos de efectivo netos provisto (utilizados en) procedentes de actividades de operación	52.029	(149.811)

Ing. Andrés Proaño Sánchez
Gerente

Lic. Pablo Allauca Espinoza
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Índice de las Notas a los Estados Financieros

<u>Notas</u>	<u>Página</u>
(1) Entidad que Reporta	2
(2) Operaciones	2
(3) Bases de Preparación de los Estados Financieros	2 - 3
(4) Políticas de Contabilidad Significativa	3 -11
a. Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes	
b. Instrumentos Financieros	
c. Inventarios	
d. Inmueble, Vehículos, Maquinarias y Equipos	
e. Deterioro	
f. Beneficios a Empleados	
g. Provisiones y Contingencias	
h. Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos	
i. Egresos Financieros	
j. Impuesto a la Renta	
(5) Normas Nuevas y Revisadas Emitidas, pero aún no Efectivas	11
(6) Determinación de Valores Razonables	11 -12
(7) Administración de Riesgo Financiero	12 -16
(8) Efectivo y Equivalentes de Efectivo	16
(9) Cuentas por Cobrar Comerciales	17
(10) Provisión para Cuentas de Cobro Dudoso	17
(11) Cuentas por Cobrar – Otras	18
(12) Inventarios	18
(13) Activos por Impuestos Corrientes	19
(14) Proyectos en Proceso	20
(15) Inmuebles, Vehículos, Maquinarias y Equipos	20 -21
(16) Otros Activos	22
(17) Obligaciones Financieras	22 -23
(18) Cuentas por Pagar Comerciales	23
(19) Cuentas por Pagar – Otras	24
(20) Otras Obligaciones Corrientes	25
(21) Impuesto a la Renta	26 -27
(22) Pasivos por Ingresos Diferidos	27
(23) Provisiones por Beneficios Sociales	28 -29
(24) Patrimonio	29 -30
(25) Ingresos de Actividades Ordinarios	30
(26) Costo de Actividades ordinarias	31
(27) Gastos de ventas	31
(28) Gastos de Administración	32 -33
(29) Ingresos y Egresos Financieros	33
(30) Otros Ingresos y Egresos	33
(31) Eventos Subsecuentes	33
(32) Transacciones y saldos con Partes relacionadas	34 -35

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019 y 2018

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad que Reporta

SEINGPROAÑO - SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA Cía. Ltda. (“la Compañía”), fue constituida en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador el 18 de enero de 1999, e inscrita en el registro mercantil el 19 de abril del mismo año. La Compañía está domiciliada en la Provincia del Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Iñaquito, calle Av. República, número S/N, intersección: Martín Carrión Edificio Titanium Plaza Piso: 2, oficina 201-202.

Mediante escritura pública del 5 de noviembre del 2019, la Compañía efectuó un aumento de capital de US\$249.600 y reformó sus estatutos. A la fecha el capital social de la compañía asciende a US\$250.000.

(2) Operaciones

La Compañía tiene por objeto social principal:

- a. Venta, importación y exportación de toda clase de equipos electromecánicos, como bombas de agua, bombas de aceite, bombas de químicos, generador de vapor, calderos, calentadores de agua y aceite, tanques de almacenamiento de agua, combustibles y solventes, equipos de aire acondicionado y ventilación mecánica para uso doméstico, comercial e industrial. Todo tipo de repuestos, partes y piezas, generador eléctrico, a gas y diésel. Empacador de basura e incineradores, Equipos especiales para hospitales, como centrales de oxígeno, vacío y gas nitroso. Filtros de aceite, del tipo de felpa, o de carbón humificadores y deshumificadores
- b. Venta, importación y exportación de tubería de hierro negro y de cobre. Todo tipo de válvulas manuales y eléctricas. Equipos de soldadura eléctrica y a gas, máquinas y herramientas para cortar todo tipo de láminas y perfiles metálicos.
- c. Asesoría, mantenimiento e instalación de ventilación mecánica, aire acondicionado, bombas de agua, generación de vapor, grupos generadores, instalaciones hidrosanitarias, instalaciones eléctricas. Suministro, fabricación y montaje de equipos nacionales e importados; y, en general toda clase de actos y contratos, civiles y mercantiles permitidos por la Ley y relacionados con el objeto social principal.

(3) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS, por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administración de la Compañía el 24 de marzo del 2020, y según las exigencias estatutarias, serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(c) Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional.

En consecuencia, los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 7 - Administración de Riesgo Financiero
- Nota 15 – Inmueble, Vehículos, Maquinarias y Equipos
- Nota 21 - Impuesto a la Renta
- Nota 23 - Provisiones por Beneficios a Empleados

(e) Presentación y Clasificación de los Estados Financieros

Ciertas cuentas de los estados financieros del año 2018 han sido reclasificadas para propósitos de uniformidad con la presentación utilizada en los estados financieros del año 2019.

(4) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de las operaciones de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar y los depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

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

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las cuentas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar comerciales, otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

iii. Capital Participaciones

Las participaciones sociales emitida por la Compañía son clasificadas como patrimonio. La utilidad por participación se determina dividiendo la utilidad atribuible a los socios de la Compañía entre el promedio ponderado de las participaciones en circulación en el periodo.

iv. Instrumentos Financieros Derivados

Durante los períodos terminados el 31 de diciembre del año 2019 y 2018, la Compañía no efectuó transacciones con instrumentos financieros derivados.

(c) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

(d) Inmueble, Vehículos, Maquinarias y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de inmueble, vehículos, maquinarias y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El inmueble, los vehículos, muebles enseres y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Cuando partes significativas de una partida de inmueble, vehículos, maquinarias y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de inmueble, vehículos, maquinarias y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina del inmueble, vehículos, maquinarias y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

iii. Depreciación

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

Los elementos de inmuebles, vehículos, maquinarias y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso. Las vidas útiles estimada por el período actual y comparativo son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Inmueble	5%
Vehículos	20%
Herramientas	10%
Maquinarias	10%
Equipos de Computación	<u>33%</u>

(e) Deterioro

i. Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida, después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar), a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y sistemática de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada periodo y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadores de efectivo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se reversan sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida una pérdida por deterioro.

(f) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal

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

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía determina la obligación de este beneficio, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y periodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado, con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente.

La Compañía reconoce en resultados, en los gastos por beneficios a empleados, todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de este plan. El importe de los pasivos actuariales causados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro, provisiones por beneficios a empleados del estado de situación financiera.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad, así como cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Otros Beneficios a Largo Plazo - Desahucio

La obligación de la Compañía relacionada con otros beneficios de empleados a largo plazo, diferentes a planes de pensiones, está definida en el Código de Trabajo Ecuatoriano, el que establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Esta obligación se determina por el monto del beneficio futuro que los empleados han recibido a cambio de sus servicios en el periodo actual y periodos pasados, la que se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial se reconoce en resultados en el periodo en que se origina.

ii. Beneficios a Corto Plazo

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

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto están establecidas en el Código de Trabajo Ecuatoriano y corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

iii. Beneficios por Terminación

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

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(g) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(h) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Productos y Servicios Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de servicios, en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados o por la posible devolución de los productos vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable.

ii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(i) Egresos Financieros

i. Egresos Financieros

Los egresos financieros están compuestos principalmente por intereses y comisiones bancarios. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(j) Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos de información financiera y los montos utilizados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto diferido reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el importe registrado de sus activos y pasivos

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando sean revertidas, basándose en las leyes de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

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

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizadas. El activo por impuesto diferido es revisado en cada fecha del estado de la situación financiera y es reducido en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en el cual se determinen.

(5) Normas Nuevas y Revisadas Emitidas, pero Aún no Efectivas

Las siguientes entre otras, son algunas Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e interpretaciones del Comité (CINIIF), nuevas y revisadas, que han sido emitidas con fecha de aplicación para periodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2019, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

- NIIF2 - Modificaciones - Clasificación y medición de transacciones con pagos basados en acciones
- NIIF9 - Modificaciones - Características de prepago con compensación negativa
- NIIF10 y NIC28 – Venta de un activo entre un inversor y una asociada o un negocio conjunto
- NIIF15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
- NIIF16 - Arrendamientos (diferencia entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero)
- NIC 19 - Modificaciones - Modificación, reducción o liquidación de planes de beneficios de empleados
- NIC 28 - Modificaciones – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos
- CINIIF22 - Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas
- CINIIF23 - La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

La Administración de la Compañía con base en las evaluaciones preliminares que ha hecho, estima que la adopción de las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones antes descritas, aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros.

(6) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación. Se han determinado los valores razonables sobre la base de los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

a. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los montos en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

b. Inventarios

El valor razonable de los inventarios adquiridos se determina sobre la base de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar la venta y el margen de utilidad basado en el esfuerzo.

c. Inmueble, Vehículos, Maquinarias y Equipos

El valor razonable del inmueble, vehículos, maquinarias y equipos, se basa en valores de mercado. El valor de mercado del activo corresponde al monto estimado por el que éste podría intercambiarse a la fecha de los estados financieros entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua. El valor de mercado de las partidas de inmueble, vehículos, maquinarias y equipos, se basa en los precios de mercado para activos similares.

d. Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados por préstamos, se aproximan a su valor razonable, con base en que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(7) Administración de Riesgo Financiero

Factores de Riesgo

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. El jefe del departamento de finanzas es la encargada de desempeñar dichas funciones que les han sido otorgadas por la gerencia. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La gerencia, proporciona guías y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de mercado y el riesgo de crédito.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

a. Riesgo de Liquidez

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

La Administración monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

	Valor <u>contable</u>	6 meses <u>o menos</u>	Entre 6 y 12 <u>meses</u>	Sin vencimiento <u>especifico</u>
Al 31 de diciembre del 2019:				
Vctos. circ. Obligac. financieras a largo plazo	265.037	-	265.037	-
Cuentas por pagar comerciales	216.282	216.282	-	-
Cuentas por pagar otras	448.409	-	448.409	-
Otras obligaciones corrientes	139.769	139.769	-	-
Pasivos por ingresos diferidos	171.993	-	171.993	-
Obligaciones financieras a largo plazo	<u>28.877</u>	<u>28.877</u>	-	-
	<u>1.270.367</u>	<u>384.928</u>	<u>885.439</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre del 2018:				
Vctos. circ. obligac. financieras a largo plazo	184.807	-	184.807	-
Cuentas por pagar comerciales	293.342	293.342	-	-
Cuentas por paga otras	615.463	-	615.463	-
Otras obligaciones corrientes	175.129	175.129	-	-
Pasivos por ingresos financieros	1.041.016	-	1.041.016	-
Obligaciones financieras a largo plazo	<u>151.787</u>	<u>151.787</u>	-	-
	<u>2.461.544</u>	<u>620.258</u>	<u>1.841.286</u>	<u>-</u>

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

b. Riesgo de Mercado

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

i. Riesgo de Moneda

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

ii. Riesgo de Tasas de Interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Compañía ha adoptado una política para asegurar que el cien por ciento de la exposición a los cambios en las tasas de interés de las obligaciones financieras sea sobre una base de tasa de interés fija.

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de endeudamientos efectuados por concepto de obligaciones con instituciones financieras a corto y largo plazo. El 100% del endeudamiento causa interés a la tasa fija del 9.50% y de 9.76%, por lo tanto, la Administración considera que la exposición a los cambios en dicha tasa de interés no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

c. Riesgo de Crédito

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

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	57.832	4.917
Cuentas por cobrar comerciales	282.598	1.437.476
Cuentas por cobrar otras	<u>369.600</u>	<u>465.245</u>
	<u><u>710.030</u></u>	<u><u>1.907.638</u></u>

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

i. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo por US\$ 57.832 al 31 de diciembre del 2019 (US\$ 4.917 en el año 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente con bancos e instituciones financieras que tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan las calificaciones AA+ y AAA- de acuerdo a las calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

ii. Cuentas por Cobrar Comerciales

La Compañía presta sus servicios principalmente a clientes localizados en todo el Ecuador; principalmente en la sierra ecuatoriana, consecuentemente el riesgo de crédito se ve afectado principalmente por las características individuales de los clientes.

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual, se analiza a cada cliente individualmente, en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándares de pago y entrega del servicio. La revisión de la Compañía incluye la experiencia crediticia de los clientes y adicionalmente, referencias bancarias. La Compañía requiere firmas de contratos en relación con los deudores comerciales.

La Compañía establece una provisión para deterioro de estos activos financieros, que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La provisión considera la pérdida específica que se determina con base a una evaluación de los mismos.

La antigüedad de los saldos de los deudores comerciales a la fecha del estado de situación es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
De 1 a 30 días	252.898	-
De 31 a 60 días	3.612	-
De 60 a 150 días	1.558	-
Más de 150 días	<u>24.530</u>	-
	<u>282.598</u>	<u>-</u>

La Compañía considera que los montos en mora por más de treinta días son recuperables sobre la base del comportamiento de pago histórico y los análisis del riesgo de crédito de los clientes. Sin embargo, tiene como política efectuar la provisión del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recuperación al cierre del mismo como lo señala el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

iii. Otras Cuentas por Cobrar

Los componentes de las otras cuentas por cobrar lo constituyen principalmente, valores anticipados a los proveedores para compra de materiales y anticipos a importaciones, el resto de los componentes lo constituyen valores por concepto de préstamos y anticipos al personal.

d. Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El patrimonio se compone del capital participaciones, aportes futuras capitalizaciones, reserva legal, reserva facultativa, reserva de capital, resultados acumulados y resultado acumulado provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera fue el siguiente:

	2019	2018
Total pasivos	1.442.910	2.659.736
Menos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	57.832	4.917
Deuda neta	1.385.078	2.654.819
Total patrimonio	672.619	891.748
Índice deuda - patrimonio	2.00	2.98

(8) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	2019	2018
Efectivo en caja y bancos:		
Caja chica	4.135	1.223
Bancos:		
Banco del Austro S.A. cta.cte.No.17608525	1.054	2.107
Banco de la Producción S.A. cta. cte. No.02056000428	2.741	-
Banco del Pichincha S.A. cta. cte. No.3036903304	48.315	-
Banco Capital S.A. cta. de ahorros No.1701006508	1.587	1.587
	57.832	4.917

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) Cuentas por Cobrar Comerciales

El detalle de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	2019	2018
Locales:		
Procesadora Nacional de Alimentos C.A.	97.462	-
Tevicor y Compañía	42.306	-
Cubiertas del Ecuador- kubiec S.A.	20.883	-
Contract Workplaces Ecuador	17.785	-
Saguay Pacho Jorge	14.472	-
Inmodiamante S.A.	12.796	-
Comercial Etatex C.A.	11.545	-
Atiscode Strategic Communications S.A.	10.038	-
Emsa Aiport Services	9.633	-
Tabacarcen S.A.	7.737	-
Constructores S.A.	6.559	-
Asociación o Cuentas en Participación	4.486	-
Chaskiroute C.A.	4.508	-
Otros	<u>22.388</u>	<u>-</u>
	282.598	1.437.475
Provisión para cuentas de cobro dudoso	<u>(9.076)</u>	<u>(6.252)</u>
	<u>273.522</u>	<u>1.431.223</u>

Los saldos corresponde principalmente a facturación por servicios entre otros de instalación y mantenimiento de ventilación mecánica, aire acondicionado, instalaciones hidrosanitarias y montajes de equipos, efectuados durante los últimos meses del ejercicio 2019 y vencen según contratos firmados con los clientes.

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con las cuentas por cobrar comerciales se revelan en la nota 7.

(10) Provisión para Cuentas de Cobro Dudoso

El movimiento de la provisión para cuentas de cobro dudoso al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	6.252	6.881
Provisión cargada al gasto	2.824	2.973
Utilización de la provisión	<u>-</u>	<u>(3.602)</u>
Saldo al final del año	<u>9.076</u>	<u>6.252</u>

La provisión para cuentas de cobro dudoso se incrementa con cargo a resultados, La provisión se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar comerciales consideradas irrecuperables.

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(11) Cuentas por Cobrar - Otras

El detalle de cuentas por cobrar - otras al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	2019	2018
Anticipos a proveedores:		
Nacionales:		
Aquacobre Cia. Ltda.	34.374	-
Flores Richard	30.616	-
Ripconci Cia. Ltda.	9.226	-
Suntaxi Darwin	6.566	-
Lotercons - Proaño Andrés (nota 32)	4.210	4.210
Guevara Pèrez Janeth (nota 32)	4.347	327
Otros anticipos	39.772	37.407
Exterior:		
Tianjin Youfa International Trade Co.	29.929	-
Otros anticipos	22.100	77.033
Accionistas:		
Proaño Sànchez Andrés (nota 32)	-	32.965
Partes relacionadas:		
Metalproductinc Cia. Ltda. (nota 32)	177.070	-
Anticipos a contratistas por facturar	-	75.985
Hidalgo Freire – ajuste auditoria	-	69.656
Garantías entregadas	-	164.312
Préstamos y anticipos al personal	11.390	3.350
	369.600	465.245

(12) Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	2019	2018
En bodega:		
Materiales de bodega	260.400	230.993
Equipos de bodega	113.018	-
Rejillas	43.881	-
Ventiladores	17.470	-
Otros productos	-	168.213
Equipos de aire acondicionado	-	161.045
Equipos de ventilación	3.878	44.791
Herramientas de bodega	-	33.809
Partes de bodega	17.427	17.567
Otros	8.290	23.609
En tránsito	3.938	220.171
	468.302	900.198

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(13) Activos por Impuestos Corrientes

El detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

		2019	2018
Servicio de Rentas Internas:			
Impuesto al valor agregado – IVA	(1)	16.024	33.065
Crédito tributario - Impuesto a la renta		30.174	72.300
Retenciones en la fuente:			
Impuesto al valor agregado – IVA	(2)	14.807	10.818
Impuesto a la renta	(3)	91.687	73.187
Otros		-	17
		152.692	189.387

- (1) El saldo de impuesto al valor agregado –IVA, corresponden principalmente al impuesto pagado por ese concepto en la adquisición realizadas de activos fijos, materiales, suministros e insumos utilizados en los servicios que brinda la Compañía. Tales valores son susceptibles a devolución, previa presentación por parte de la Compañía de la correspondiente solicitud de devolución ante el Servicio de Rentas Internas.

- (2) La Compañía declara y paga el impuesto retenido mensualmente y entrega a sus proveedores el correspondiente comprobante de retención del impuesto al valor agregado -IVA, el que le sirve como crédito tributario en las declaraciones del mes que corresponda. Cuando el crédito tributario se haya originado en retenciones del impuesto al valor agregado – IVA, el exceso se podrá compensar con cualquier tributo administrado por la Dirección General de Rentas. En ningún caso esta compensación será mayor al monto del impuesto retenido.

- (3) El saldo corresponde a las retenciones efectuadas por terceros a la Compañía durante el ejercicio 2019 que, de acuerdo a la normativa tributaria vigente, pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de tres años contados desde la fecha de la declaración de rentas. En caso de que, las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(14) Proyectos en proceso

El detalle de los proyectos en proceso al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	2019	2018
Proyectos en proceso:		
Banco Solidario OAC – 0619 – 087 (1)	66.002	-
Kubiec ODE – 0318 – 010	36.592	-
Haskell Templo OHS – 0419 – 025 REV02 (2)	51.078	-
Hotel GO OHS – 0719 – 049 (3)	69.069	-
Serrano Proaño OAC – 0618 – 106	21.500	-
Iglesia El Salvador OAC – 0918 – 156	34.162	-
Hotel GO OAC – 0119 – 025	18.418	-
Embajada de Francia OAC – 0819	6.414	-
Banco Solidario OAC – 0619 – 106	5.920	-
Teleamazonas OD – 0919 -018	5.272	-
Otros	22.814	-
	337.241	-

(1) Contrato de prestación de servicios para la compra de equipos de aire acondicionado para las oficinas del edificio Matriz, ubicado en la avenida amazonas 3669 y Corea en la ciudad de Quito

(2) Sub -contrato de suministro e instalación del sistema contra incendio

(3) Contrato para la fabricación de ductos galvanizados para el proyecto GO, Hotel Quito

(15) Inmueble, Vehículos, Maquinarias y Equipos

El detalle del inmueble, vehículos, maquinarias y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	2019	2018
Costo:		
Depreciable:		
Maquinarias y equipos	330.061	402.578
Vehículos	189.918	200.105
Herramientas	196.978	119.757
Equipo de computación	70.395	69.993
Inmueble	-	45.100
Muebles y enseres	33.756	26.259
Equipo de oficina	-	882
	821.108	864.674
Depreciación acumulada	(483.796)	(418.103)
	337.312	446.571

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El movimiento del inmueble, vehículos, maquinarias y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del 2018	Adiciones	Ventas	Ajustes	Al 31 de diciembre del 2019
Costo:						
Maquinarias y equipos	(1)	402.578	-	-	(72.517)	330.061
Vehículos		200.105	-	10.000	(187)	189.918
Herramientas		119.757	38.655	-	38.566	196.978
Equipos de computación		69.993	14.796	-	(14.394)	70.395
Inmuebles		45.100	-	45.100	-	-
Muebles y enseres		26.259	2.757	-	4.740	33.756
Equipos de oficina		882	-	-	(882)	-
		<u>864.674</u>	<u>56.208</u>	<u>55.100</u>	<u>(44.674)</u>	<u>821.108</u>
Depreciación acumulada		<u>(418.103)</u>	<u>(82.972)</u>	<u>17.103</u>	<u>176</u>	<u>(483.796)</u>
		<u>446.571</u>	<u>(26.764)</u>	<u>(37.997)</u>	<u>(44.498)</u>	<u>337.312</u>
			Al 31 de diciembre del 2017	Adiciones	Ventas	Al 31 de diciembre del 2018
Costo:						
Maquinaria y equipos		402.578	-	-	-	402.578
Vehículos		236.605	-	-	(36.500)	200.105
Herramientas		118.461	1.296	-	-	119.757
Equipos de computación		66.234	3.759	-	-	69.993
Inmuebles		45.100	-	-	-	45.100
Muebles y enseres		26.205	54	-	-	26.259
Equipos de oficina		882	-	-	-	882
		<u>896.065</u>	<u>5.109</u>	<u>(36.500)</u>	-	<u>864.674</u>
Depreciación acumulada		<u>418.103</u>	-	-	-	<u>418.103</u>
		<u>477.962</u>	<u>5.109</u>	<u>(36.500)</u>	-	<u>446.571</u>

(1) Corresponde principalmente a la compra de dobladoras eléctricas, hidráulicas, elevadoras, destajadoras y troqueladoras

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(16) Otros activos

El detalle de los otros activos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	2019	2018
Departamento de canje	113.943	113.943
Software y licencias	5.085	-
	119.028	113.943

(17) Obligaciones con Instituciones Financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de las obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasas de interés y liquidez (véase nota 7). El detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	2019	2018
Banco Pacifico S.A:		
Operación No. P-40154192 por US\$250.000 al 9.76% de interés anual con vencimientos mensuales hasta mayo del 2021	93.631	-
Banco del Pichincha S.A.:		
Operación No.3490655-00 por US\$97.584 al 9,50% de interés anual, con vencimiento trimestrales hasta abril del 2020	97.584	-
Operación No.3490653-00 por US\$62.720 al 9,50% de interés anual, con vencimiento bimensuales hasta febrero del 2020	31.613	136.737
Operación No.277768200 por US\$200.000 al 9.76% de interés anual con vencimientos mensuales hasta septiembre del 2020	61.524	151.561
	284.352	288.298
Sobregiro bancario	9.562	48.296
	293.914	336.594
Menos vencimientos circulantes	(265.037)	(184.807)
Obligaciones financieras a largo plazo excluyendo vencimientos circulantes	28.877	151.787

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los vencimientos agregados de las obligaciones financieras para cada uno de los años subsiguientes al 31 de diciembre del 2019, es:

2020		265.037
2021		<u>28.877</u>
		<u>293.914</u>

Las obligaciones financieras, tiene la garantía personal del señor Andrés Proaño Sánchez, socio principal de la Compañía.

(18) Cuentas por Pagar Comerciales

El detalle de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales:		
Proveedores en general	37.749	208.366
Proveedores del exterior:		
Mitsubishi	153.679	35.891
Saeg Group	11.279	37.020
Tyco Fire & Building Products	13.132	9.280
Airguide Manufacturing, LLC	<u>443</u>	<u>2.785</u>
	<u>216.282</u>	<u>293.342</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, el saldo corresponde principalmente a facturas de proveedores por compras de materiales y equipos, efectuadas en los últimos meses del año, pagaderas entre 30 y 45 días plazo.

La exposición de la Compañía al riesgo de moneda y liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales se revela en la nota 7

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(19) Cuentas por Pagar - Otras

El detalle de las cuentas por pagar – otras, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Accionistas:		
Proaño Sánchez Andrés (nota 32)	23.360	2.900
Guevara Pèrez Janeth (nota 32)	11.306	-
Anticipos de proyectos:		
Banco Solidario (1)	147.312	-
Chaskyroute (Hotel Go) (2)	85.579	-
Cubiertas del Ecuador – KU-BIEC S.A.	23.252	-
Banco del Pichincha S.A.	10.762	183.281
Anticipos de clientes:		
Constructora Castelo Jácome	33.041	-
Otros anticipos	25.677	77.752
Visa – Produbanco	13.629	-
Mastercard – Produbanco	610	-
Sueldos por pagar	19.356	16.312
Cajas chicas	13.851	6.798
Guanotuña William	9.634	9.634
Tony Romas	5.029	5.029
Descuentos, atrasos y multas	5.911	4.151
Corporación Publicitaria Integral	4.536	-
Proaño Esteban	3.400	-
Marco Paz y Mino	3.000	-
Saguay Oswaldo	-	59.255
Conclina	-	37.566
Fitoterapia	-	20.515
Hosnae	-	20.188
Duràn Santiago	-	9.236
Garantias emitidas	-	161.368
Otros	9.164	1.478
	<u>448.409</u>	<u>615.463</u>

(1) Anticipos efectuados según contratos firmados por servicios de instalación y mantenimiento según ingresos No.10-04344 y 10-04438 de junio y agosto del 2019 por US\$98.208,35 y US\$49.104,17 respectivamente.

(2) Anticipos efectuados según contratos firmados por servicios de instalación y mantenimiento según ingresos No.10-04277, No.10-04457 y 10-04556 de mayo, octubre y diciembre del 2019 por US\$16.000,00, US\$57.203,00 y US\$14.700,00 respectivamente.

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(20) Otras Obligaciones Corrientes

El detalle de las otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicio de Rentas Internas - SRI:		
Impuesto al valor agregado – IVA	34.607	57.379
Retenciones en la fuente:		
Impuesto al valor agregado – IVA	6.186	2.704
Impuesto a la renta	3.107	2.542
Participación trabajadores	17.648	19.704
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:		
Aportes individuales	3.300	3.044
Aportes patronales	4.244	-
Préstamos	6.465	11.393
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	4.948	31.643
Décimo cuarto sueldo	8.636	7.516
Vacaciones	46.850	33.925
Fondo de reserva	3.778	3.515
Otros	-	1.764
	<u>139.769</u>	<u>175.129</u>

El movimiento de los beneficios sociales y participación trabajadores fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de los Trabajadores:		
Saldo inicial	19.704	19.287
Provisión del año	17.648	13.591
Pagos efectuados	<u>(19.704)</u>	<u>(13.174)</u>
Saldo final	<u>17.648</u>	<u>19.704</u>
Beneficios Sociales:		
Saldo inicial	76.599	36.744
Provisión del año	97.631	74.397
Pagos efectuados	<u>(110.018)</u>	<u>(34.542)</u>
Saldo final	<u>64.212</u>	<u>76.599</u>
	<u>81.860</u>	<u>96.303</u>

De acuerdo con las leyes laborales de la República del Ecuador, la compañía está obligada a distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta (ver notas 28)

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(21) Impuesto a la Renta

i. Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta Corriente

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes, la provisión para impuesto a la renta se calcula en base a la tarifa impositiva del 25% aplicable a las utilidades gravables. Un detalle de la conciliación tributaria por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	2019	2018
Ganancia antes de impuesto a la renta	100.005	77.011
Más:		
Gastos no deducibles	119.591	98.617
Ganancia tributaria	219.596	175.628
Impuesto a la renta, estimado	54.899	43.908
Tasa efectiva	55 %	57 %

ii. Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	2019		2018	
	<u>Anticipos y retenciones</u>	<u>Por pagar</u>	<u>Anticipos y retenciones</u>	<u>Por pagar</u>
Saldo al inicio del año	145.487	-	95.596	23.284
Impuesto a la renta del año corriente	-	54.899	-	43.908
Anticipos y retenciones de impuesto a la renta:	-	-	-	-
Retenciones	49.504	-	56.668	-
Anticipos	-	-	-	-
Compensación de anticipos y retenciones contra el impuesto a pagar	(54.899)	(54.899)	-	(67.192)
Otros	(18.231)	-	(6.777)	-
Saldo al final del año	121.861	-	145.487	-

Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de su composición societaria, a fin de poder aplicar la tasa corporativa del impuesto a la renta del 25%, caso contrario deberá aplicar la tarifa del 28%.

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

iii. Situación Fiscal

De acuerdo con las disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias. A la fecha, el Servicio de Rentas Internas tiene el derecho de revisar las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía, de los años 2016 al 2018.

iv. Dividendos

Constituyen ingresos exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

v. Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha identificado partidas que generan dicho impuesto considerando la legislación vigente en la cual se consideran varios conceptos compensables e imputables a futuro, tal como se muestra en literal ii.

(22) Pasivos por Ingresos Diferidos

El detalle de los pasivos por ingresos diferidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proyectos:		
Proyecto Puerto Cayo – OAC 1018 -169	-	356.727
Proyecto Hotel Go – OAC 0119 -125	16.993	154.387
Proyecto Haskel – OHS 0419 - 025	87.277	108.939
Proyecto Iglesia El Salvador – OAC 0918 -156	13.761	107.837
Proyecto Santa María – OHS 0919 - 073	-	75.205
Proyecto Banco del Pichincha – OAC 1218 – 192B	-	71.347
Proyecto Teleamazonas – OD 0919 – 018	11.331	60.113
Proyecto Kubiec – ODE 0318 - 010	32.172	55.851
Proyecto Serrano Proaño – OAC 0319 - 150	-	40.375
Otros Proyectos	<u>10.459</u>	<u>10.235</u>
	<u>171.993</u>	<u>1.041.016</u>

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(23) Provisiones por Beneficios a Empleados

El movimiento del valor presente de las provisiones para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnizaciones por desahucio</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero del 2018	<u>89.896</u>	<u>41.322</u>
Costo laboral por servicios actuales	-	-
Costo financiero	-	-
Beneficios pagados	-	-
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencias	-	-
Pérdida actuarial por cambios en supuestos financieros	-	-
Gasto del periodo	<u>13.857</u>	<u>2.428</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2018	<u>103.753</u>	<u>43.750</u>
Costo laboral por servicios actuales	-	-
Costo financiero	-	-
Ganancia actuarial reconocida por ajustes y experiencia	-	-
Ganancia actuarial por cambios en supuestos financieros	-	-
Gasto del periodo	<u>18.103</u>	<u>6.937</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2019	<u>121.856</u>	<u>50.687</u>

Según se indica en la nota 4 (f), el Código de Trabajo del Ecuador establece que todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el “Método de Crédito Unitario Proyectado”, con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

El efecto positivo o negativo sobre las indemnizaciones originadas por cambios en las estimaciones o por diferencias en las tasas de rotación, mortalidad, incrementos de sueldos, inflación, tasa de descuento, se registran directamente en resultados.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo del Ecuador, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal, o un máximo igual al salario básico unificado medio del último año, 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro y las tablas de actividad y mortalidad Ecuatoriana.

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

De acuerdo a los estudios actuariales contratados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue como sigue:

	2019	2018
Valor actual de las reservas matemáticas		
Actuariales - Jubilados:		
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	75.194	67.492
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	46.662	36.261
	121.856	103.753

Las principales premisas actuariales utilizadas para determinar la obligación proyectada al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron las siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	6.00%	6.00%
Tasa de crecimiento de salario	2.50%	2.50%
Tabla de rotación promedio	22.29%	22.29%
Vida laboral promedio remanente	6.7	6.7
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

(24) Patrimonio

i. Capital Social

La Compañía ha emitido únicamente participaciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1.00 cada una. El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 está conformado por 250.000 participaciones, autorizadas suscritas y pagadas, tal como se muestra a continuación:

<u>Socios</u>	<u>No.</u> <u>Acciones</u>	<u>%</u> <u>Participación</u>	<u>Valor</u>
Proaño Sánchez Andrés Aurelio	247.500	99	247.500
Guevara Pèrez Janneth Hortencia	1.250	0.50	1.250
Proaño Guevara Estefania Alejandra	1.250	0.50	1.250
	250.000	100	250.000

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal, un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

iii. Resultados Acumulados

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, señala que de las utilidades netas anuales se deberá asignar por lo menos un 50% para dividendos en favor de los socios, salvo resolución unánime en contrario de la junta general. A partir de mayo del 2015, las compañías deberán considerar que el saldo de la cuenta resultados acumulados que se obtuvieron en los ejercicios económicos, y que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

iv Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, determinó que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

(25) Ingresos de Actividades Ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos:		
Proyectos	1.041.016	-
Sistemas de aire acondicionado	1.767.718	1.404.434
Sistemas de hidrosanitarios	508.491	778.400
Sistemas de incendios	613.516	369.808
Sistemas de ventilación	23.834	209.081
Servicios de mantenimiento	260.590	205.798
Diseño de proyectos de instalación	41.016	-
Otros	-	101.099
Pasivos ingresos diferidos	<u>(171.994)</u>	<u>(1.041.016)</u>
	<u>4.084.187</u>	<u>2.027.604</u>

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(26) Costo de Actividades Ordinarias

El detalle de los costos de actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Consumo de materiales y otros	2.616.304	655.268
Sueldos, salarios y otras remuneraciones	182.776	-
Beneficios sociales	48.618	-
Aportes a la seguridad social	22.761	-
Gastos del personal	-	227.211
Alimentación	-	30.932
Gastos de viaje, estadía y movilización	14.801	35.243
Contratistas – instalaciones	-	23.193
Arriendos	-	33.004
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	27.115	12.888
Mantenimiento y reparaciones	3.678	1.987
Otros costos indirectos de fabricación	-	84.312
Gastos de movilización	22.157	-
Alquiler de maquinarias	14.913	-
Combustibles	12.502	-
Otros	21.590	89.519
	<u>2.987.215</u>	<u>1.193.557</u>

(27) Gastos de Ventas

El detalle de los gastos de ventas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	80.349	47.138
Bonos de responsabilidad	45.053	25.096
Beneficios sociales	29.637	18.371
Aportes a la seguridad social	13.836	7.877
Cuentas incobrables	2.824	19.000
Gastos alimentación y vivienda	7.945	-
Otros	-	944
	<u>179.644</u>	<u>118.426</u>

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(28) Gastos de Administración

El detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios prestados	213.614	131.321
Sueldos, salarios y otras remuneraciones	71.496	70.240
Gastos de alimentación administrativos	19.039	21.743
Bonos de responsabilidad	13.477	17.257
Beneficios sociales	19.375	20.704
Honorarios profesionales	36.556	-
Depreciaciones	82.972	-
Gastos condominio	10.524	10.519
Gastos de mantenimiento e instalaciones	11.843	23.568
Aportes a la seguridad social	8.948	9.708
Gastos de viaje y movilización	37.106	23.870
Gastos de gestión	2.750	20.002
Pérdida en venta de activos	4.063	-
Cuotas y suscripciones	11.085	-
Arriendo de oficinas	29.950	12.444
Impuesto al valor agregado	-	29.684
Servicios públicos	22.480	27.989
Participación trabajadores	17.648	-
Suministros y materiales de oficina	11.591	8.897
Gastos médicos y salud	9.832	12.546
Provisión desahucio	6.937	2.000
Provisión jubilación patronal	18.103	10.000
Gastos judiciales, notariales y tasas	6.145	11.764
Otros	20.507	111.786
	<u>686.041</u>	<u>576.042</u>

De acuerdo con las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta	100.005	77.011
Mas: gasto por participación de los trabajadores en las utilidades	<u>17.648</u>	<u>13.590</u>
Base para el cálculo de participación de los trabajadores en las utilidades	117.653	90.601
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>15%</u>	<u>15%</u>
	<u>17.648</u>	<u>13.590</u>

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía posee aproximadamente 45 trabajadores en relación de dependencia, distribuidos entre empleados de producción, comercialización y administración.

(29) Ingresos y Egresos Financieros

El detalle de los ingresos y egresos financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	2019	2018
Ingresos financieros:		
Intereses ganados	-	174
Egresos financieros:		
Intereses bancarios	20.144	27.865
Impuesto salida de divisas	-	25.177
Comisiones bancarias	14.671	10.966
Otros	9.140	1.000
	43.956	65.008
	43.955	64.834

(30) Otros Ingresos y Egresos

Los otros ingresos y egresos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	2019	2018
Ingresos:		
Utilidad en venta de vehículos	10.000	2.800
Otros	22.264	6.958
	32.264	9.758
Egresos:		
Pagos asumidos por la compañía (1)	114.750	7.123
Valores no conciliados	4.140	-
Otros	701	369
	119.591	7.492
	87.327	2.266

(1) Corresponde a ajustes efectuados por diferencias de inventarios locales e importados, que se arrastran de años anteriores, considerados como gastos no deducibles para efectos fiscales.

(31) Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de abril del 2020) no se tiene conocimiento de hechos ocurridos que pudiesen afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(32) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

- a. Las principales transacciones con partes relacionadas a través de propiedad o administración en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	2019	2018
Gasto de administración:		
Proaño Sanchez Andrés Aurelio		
Honorarios profesionales	10.695	20.680
Servicios ocasionales	124.415	-
Arriendos:		
Guevara Pérez Janeth Hortencia	24.350	-
Metalproductinc Cia. Ltda.	5.600	31.000
	165.060	51.680

- b. Los saldos de las cuentas con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	2019	2018
Cuentas por cobrar – otras (nota 11)		
Metalproductinc Cia. Ltda. (1)	177.070	-
Proaño Sánchez Andrés Aurelio	4.210	37.175
Guevara Pérez Janeth Hortencia	4.347	327
	8.557	37.502
Cuentas por pagar - otras (nota 19)		
Proaño Esteban	3.400	-
Accionistas:		
Proaño Sánchez Andrés	23.360	2.900
Guevara Pérez Janeth	11.306	-
	28.374	2.900

- (1) Corresponde a gastos cancelados de varios conceptos por cuenta de Metalproductinc Cia. Ltda. así como de varios préstamos efectuados que no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

c. Precios de transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

SEINGPROAÑO
SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas – SRI, el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y en un monto acumulado superior a los quince millones (US\$15.000.000) deberán presentar adicionalmente al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencias. Dicha información deberá ser presentada en un plazo no mayor a 60 días posterior a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta.