

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1999, con el nombre de SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECANICA CIA.LTDA. Su actividad principal es la venta, importación y exportación de toda clase de equipos electromecánicos, como bombas de agua, aceites calderos, etc., para uso doméstico, comercial e industrial; así como todo tipo de repuesto partes y piezas, generadores eléctricos a gas y diesel, tuberías de hierro, asesoría, mantenimiento e instalación de ventilación mecánica y aire acondicionado y actividades relacionadas

NOTA 2 - ESTADOS FINANCIEROS CON NIIF PARA PYMES

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de la Junta General de Socios de fecha 31 de marzo del 2014.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2012, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF para Pymes y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4.

Los estados financieros de **SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.**, comprenden los estados de situación financiera al, 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios. La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros de existir, se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

3.3 Activos y pasivos financieros

3.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

- (a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar
Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- (b) Otros pasivos financieros
Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- (a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por la venta de equipos de aire acondicionado, equipos de ventilación mecánica, repuestos y por la prestación de servicios en mantenimiento de equipos de aire acondicionado sus derivados en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.
- (ii) Préstamos por cobrar a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por empleados de la Compañía. se reconocen a su valor nominal.

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

No generan intereses. La Compañía no ha segregado la porción de largo plazo de dichos préstamos por considerarla poco relevante.

- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

(b) **Otros pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “(Gastos) Ingresos financieros, neto”, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Préstamos y obligaciones financieras”.
- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.

3.3.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre del 2012 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$31,782 US\$27.750 respectivamente.

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

3.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los costos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución (ventas). Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

3.5 Maquinaria, equipo y vehículos

Las Maquinaria, equipo y vehículos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras Maquinaria, equipo y vehículos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus maquinaria, equipo y vehículos al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Las vidas útiles estimadas de Maquinaria, equipo y vehículos son las siguientes:

Tipo de bienes	No. Años
Maquinarias y equipos	15
Equipos de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	8

Las pérdidas y ganancias por la venta de maquinaria, equipo y vehículos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo de maquinaria, equipo y vehículos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

3.6 Deterioro de activos no financieros (maquinaria, equipo y vehículos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.7 Impuesto a la renta: corriente y diferido

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

Impuesto a la renta corriente –

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% para el 2013 de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% para el 2013 si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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

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

En base a lo determinado en la Sección 35, párrafo 10, la entidad en caso que el cálculo y determinación del impuesto diferido sea costoso o su obtención implique esfuerzos desproporcionados, puede optar por no calcular los mismos. Este punto ha aplicado la entidad; adicionalmente el efecto de su aplicación es poco significativo.

3.8 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales y de seguridad social ecuatorianas.

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4% anual. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

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

3.9 Provisiones corrientes

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

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los concesionarios y clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de equipos electromecánicos, para uso doméstico, comercial e industrial; así como todo tipo de repuesto partes y piezas, generador eléctrico a gas y diesel, tuberías de hierro, asesoría, mantenimiento e instalación de ventilación mecánica y aire acondicionado y actividades relacionadas

3.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

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

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- Maquinaria, equipo y vehículos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que **SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.**, está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de accidentes, fallas y averías que ocasionen daños a las personas, como consecuencia del proceso productivo, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

5.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

El mercado en que se desenvuelve la empresa tiene competidores los cuales por su bajo costo, compiten con la producción de la compañía, sin embargo se mantiene en el mercado la empresa por la calidad de sus producto y la fabricación de estos bajo normas de buenas prácticas de instalación y por ser distribuidores exclusivos de marca de primer nivel

(b) Riesgo de crédito

Las políticas estrictas de concesión de crédito y seguimiento diario de la cartera de clientes, permite que esta no se deteriore y tenga adecuados niveles de recuperación de cuentas por cobrar comerciales.

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, sin embargo la empresa se apoya en préstamos de capital por entidades financieras ocasionalmente, dirigidas principalmente a la compra de equipos de aire acondicionados (importación).

A continuación la composición de los pasivos financieros:

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>			
Proveedores y otras cuentas por pagar	365,257	-	-
Cuentas por pagar a socios	3,793	-	126,271
Provisiones	30,000	-	-
Anticipo clientes	835,021	-	-
<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>			
Préstamos y obligaciones	16,547	-	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	481,510	-	-
Cuentas por pagar a socios	-	7,825	-
Provisiones	35,042	-	-
Anticipo clientes	771,338	-	-

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

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

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	38,258	-	59,873	-
Activos financieros medidos al costo				
Cuentas por cobrar comerciales	805,659	-	969,885	-
Otras cuentas por cobrar	102,364	-	69,849	-
Total activos financieros	<u>946,281</u>	<u>-</u>	<u>1,099,606</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos y obligaciones financieras	16,547	-	-	47,379
Proveedores y otras cuentas por pagar	481,510	-	365,257	-
Anticipo clientes	771,338	-	835,021	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	7,825	3,793	126,271
Provisiones	35,042	-	30,000	-
Prestaciones y Beneficios sociales	115,011	71,512	82,651	51,774
Total pasivos financieros	<u>1,419,448</u>	<u>79,337</u>	<u>1,316,722</u>	<u>225,424</u>

Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales (administración y ventas) agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

<u>Año 2012</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Arriendos	-	45,534	-	45,534
Servicios basicos	-	28,031	-	28,031
Costo de productos vendidos	2,494,980	-	-	2,494,980
Depreciación	-	54,455	-	54,455
Gastos de viajes	-	27,922	-	27,922
Publicidad	-	-	1,705	1,705
Honorarios	-	61,640	-	61,640
Impuestos y contribuciones	-	17,589	-	17,589
Transporte	-	55,642	-	55,642
Jubilación patronal y desahucio	-	29,785	-	29,785
Mantenimientos y reparaciones	-	10,271	-	10,271
Gastos de gestión	-	21,507	-	21,507
Remuneracion trabajadores autonomos	-	208,004	-	208,004
Remuneraciones y beneficios sociales	-	767,275	-	767,275
Seguros	-	34,966	-	34,966
Otros costos y gastos	-	20,976	-	20,976
Participacion trabajadores	-	25,673	-	25,673
	<u>2,494,980</u>	<u>1,409,270</u>	<u>1,705</u>	<u>3,905,955</u>
<u>Año 2013</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Arriendos	-	28,346	-	28,346
Servicios basicos	-	6,349	-	6,349
Costo de productos vendidos	2,089,643	-	-	2,089,643
Depreciación	-	93,199	-	93,199
Gastos de viajes	14,234	33,690	3,576	51,501
Publicidad	-	-	11,772	11,772
Honorarios	-	21,743	-	21,743
Impuestos y contribuciones	-	13,746	-	13,746
Transporte	36,153	2,211	-	38,365
Jubilación patronal y desahucio	-	19,738	-	19,738
Mantenimientos y reparaciones	10,999	33,134	-	44,134
Gastos de gestión	-	2,709	14,527	17,236
Remuneracion trabajadores autonomos	142,683	201,669	-	344,352
Remuneraciones y beneficios sociales	27,051	657,596	11,000	695,647
Seguros	-	8,193	12,156	20,348
Otros costos y gastos	74,783	76,385	21,926	173,095
Participacion trabajadores	-	33,222	-	33,222
	<u>2,395,548</u>	<u>1,231,932</u>	<u>74,957</u>	<u>3,702,437</u>

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 8 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo en caja	4,595	2,810
Bancos	<u>33,663</u>	<u>57,063</u>
	<u>38,258</u>	<u>59,873</u>

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRARCOMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales corresponde a créditos en la venta de equipos de aire acondicionado, ventilación y servicios de mantenimiento, el resumen neto es el que se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar clientes locales	805,659	969,885
	<u>805,659</u>	<u>969,885</u>

La empresa ha estimado que el deterioro de la cartera permite cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad de la misma, estando esta cuantificada a las fechas anteriormente mencionadas en: US\$ 31,783 yUS\$ 27.750 respectivamente.

NOTA 10 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se compone de:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar a empleados	1,681	4,608
Anticipo proveedores	98,234	14,884
Garantías entregadas clientes	2,450	47,504
Otros deudores	-	2,853
	<u>102,364</u>	<u>69,849</u>

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 11 – IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Los Impuestos anticipados y los impuestos por pagar se componen de:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Impuestos anticipados:		
Retenciones impuesto a la renta	67,870	72,326
Anticipo impuesto a la renta	46,132	15,302
Impuesto a la salida de divisas	34,318	-
Iva en compras	18,275	55,009
	<u>166,595</u>	<u>142,637</u>
Impuestos por pagar:		
Iva en ventas	439	-
Impuesto a la renta causado	46,546	41,499
Retenciones de impuesto a la renta	2,661	2,270
Retenciones Iva	4,312	2,953
	<u>53,958</u>	<u>46,723</u>

NOTA 12 - INVENTARIOS

Inventarios se compone de los siguientes rubros:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Equipos	224,639	241,296
Repuestos, herramientas, accesorios y suministros	614,137	205,638
Mercaderías en tránsito	5,808	233,253
	<u>844,584</u>	<u>680,187</u>

NOTA 13 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de la propiedad, planta y equipo se presentan a continuación:

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre 2012</u>	<u>Adiciones y Ventas netas</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2013</u>	<u>Tasa anual depreciacion %</u>
Terrenos	105,000	12,814	117,814	
Edificio	-	45,100	45,100	5
Equipo de oficina	2,297	228	2,525	3
Equipos de computacion	24,221	4,191	28,412	3
Muebles y enseres	19,903	1,036	20,939	10
Maquinaria y equipo de taller	365,080	624	365,704	15
Vehiculos	106,021	60,950	166,971	8
Herramientas	105,562	4,569	110,131	5
Total Costo	728,084	129,512	857,596	
(-)Depreciacion acumulada	- 116,054	- 93,199	- 209,253	
TOTAL	612,030	36,313	648,343	

Al 31 de diciembre del 2013 los saldos netos de maquinaria, equipos y vehículos se muestran a continuación:

	2013		
	Costo	Dep. Acumulada	Saldo neto
Terrenos	117,814	-	117,814
Edificio	45,100	- 1,522	43,578
Equipo de oficina	2,525	- 1,823	702
Equipos de computacion	28,412	- 14,640	13,772
Muebles y enseres	20,939	- 8,084	12,855
Maquinaria y equipo de taller	365,704	- 52,587	313,117
Vehiculos	166,971	- 78,129	88,842
Herramientas	110,131	- 52,468	57,663
	857,596	- 209,252.77	648,343

NOTA 14 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores y otras cuentas por pagar se compone de cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior (menores) que se liquidan en menos de 360 días

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	238,685	218,005
Proveedores del exterior	242,825	147,252
Subtotal	<u>481,510</u>	<u>365,257</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Anticipo clientes	771,338	835,021
Provisiones	35,042	30,000
	<u>806,380</u>	<u>865,021</u>
Total	<u>1,769,400</u>	<u>1,595,534</u>

Remuneraciones personal clave de la gerencia -

La Administración de la Compañía incluye miembros clave constituidos por administradores y miembros del Directorio.

Los costos por remuneraciones del personal clave son US\$ 390,559.16 que constituyen desembolsos significativos en la composición de costos y gastos de la compañía.

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON SOCIOS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 con compañías y partes relacionadas.

			<u>31 de diciembre</u>	
<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Cuentas por pagar Socios - corriente</i>				
Andres Aurelio Proaño Sanchez	Socio	Préstamo	-	-
Janeth Guevara Perez	Socio	Préstamo	-	3,793
			<u>-</u>	<u>3,793</u>
<i>Cuentas por pagar Socios - no corriente</i>				
Janeth Guevara Perez	Socio	Préstamo	-	859
Andres Aurelio Proaño Sanchez	Socio	Préstamo	7,825	125,412
			<u>7,825</u>	<u>126,271</u>

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y en ciertos casos, no tiene plazos definidos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

NOTA 16- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	46,546	41,499
Impuesto a la renta diferido	-	(3,062)
	<u>46,546</u>	<u>38,437</u>

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2013 y 2012:

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	221,481	168,088
Menos - Participación a los trabajadores	(33,222)	(25,673)
Menos - Gastos trabajadores con discapacidad	-	(2,942)
Más - Gastos no deducibles contraposición NEC- NIIF	-	9,457
Más - Gastos no deducibles	23,316	28,437
	<u>(9,906)</u>	<u>9,279</u>
Base tributaria	211,575	180,429
Tasa impositiva	22%	23%
Impuesto a la renta calculado	46,546	41,499
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	(30,942)	(20,857)
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	(67,870)	(43,379)
Saldo a favor contribuyente	<u>(52,265)</u>	<u>(22,737)</u>

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2009, 2011 al 2013 están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades tributarias de Ecuador.

NOTA 17-PROVISIONES

Provisiones al 31 de diciembre del 2013, se compone de:

	<u>Saldo al</u> <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	Pagos y/o utilizaciones	<u>Saldo al</u> <u>final</u>
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales	56,978	500,554	(475,758)	81,774
Participación de los trabajadores en las utilidades	25,673	33,222	(25,658)	33,237
	<u>82,651</u>	<u>533,776</u>	<u>(501,416)</u>	<u>115,011</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio	51,774	19,738	-	71,512

NOTA 18 - CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2013 y 2012 comprende 400 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 19 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La apropiación de la reserva legal de las utilidades del año 2013 será efectuada en el año 2013, previa la respectiva aprobación por parte de la Junta General de Socios.

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

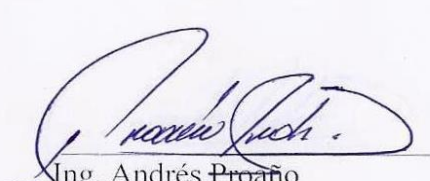
De acuerdo a Junta Universal de Accionistas, celebrada el 2 de septiembre del 2013, se aprobó el reparto de un dividendo ordinario con cargo a los resultados del ejercicio 2005, lo que representa un importe total de US\$ 85.662. Este dividendo se hizo efectivo el día 6 de septiembre del 2013.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socio, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus socios.

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

 Ing. Andrés Proaño Representante Legal	 Fabian Vargas Delgado Contador Registro No. 041345
--	--
