

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(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 diésel, tuberías de hierro, asesoría, mantenimiento e instalación de ventilación mecánica y aire acondicionado y actividades relacionadas

NOTA 2 – AUTORIZACION ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Junta General de Socios de fecha 31 de marzo del 2016.

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 2015 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 estados financieros de **SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, 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 2015 y 2014. 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 2015 y 2014

(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 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 2015 y 2014, 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 2015 y 2014
(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. No generan intereses. La Compañía no ha segregado la porción de largo plazo de dichos préstamos por considerarla poco relevante.

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- (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 2015 y 2014, fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$ 82.808 y US\$ 31.783, respectivamente.

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(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 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo 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 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 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

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

<u>Tipo de bienes</u>	<u>No. Años</u>
Maquinarias y equipos	10
Equipos de cómputo	5
Muebles y enseres	5
Vehículos	5

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 2015 y 2014 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 2015 y 2014
(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 2015 de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% para el 2015 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.

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.

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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,h, 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.

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.

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en los 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.

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 diésel, tuberías de hierro, asesoría, mantenimiento e instalación de ventilación mecánica y aire acondicionado y actividades relacionadas

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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:

- **Propiedades, planta y equipos:** 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.

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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.

Para el año 2015 al haber disminuido los cupos de importaciones, dentro de esos grupos se encuentran los bienes que comercializa la empresa, afecta directamente en la venta de los mismos, siendo difícil el cumplimiento de presupuestos y más aun de costos.

(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.

(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:

Véase página siguiente:

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>		
Préstamos y obligaciones financieras	35,316	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	731,973	-
Cuentas por pagar a socios	3,850	6,150
Provisiones	14,563	-
Anticipo clientes	786,742	-
Prestaciones y beneficios sociales	139,736	144,902
<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>		
Proveedores y otras cuentas por pagar	524,590	-
Cuentas por pagar a socios	72,999	14,444
Provisiones	14,542	-
Anticipo clientes	50,665	-
Prestaciones y beneficios sociales	94,888	176,388

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:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	46,712	-	187,017	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	283,476	-	1,042,246	-
Otras cuentas por cobrar	376,315	-	166,062	-
Total activos financieros	706,503	-	1,395,325	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos y obligaciones financieras	-	-	35,316	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	590	-	731,973	-
Anticipo clientes	50,665	-	786,742	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	72,999	14,444	3,850	6,150
Provisiones	14,542	-	14,563	-
Prestaciones y Beneficios sociales	94,888	176,388	139,736	144,902
Total pasivos financieros	233,684	190,832	1,712,180	151,052

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

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:

<u>Año 2014</u>	<u>Costo</u> <u>de ventas</u>	<u>Gastos</u> <u>administrativos</u>	<u>Gastos de</u> <u>ventas</u>	<u>Total</u>
Arriendos	-	52,174	-	52,174
Servicios basicos	2,195	4,477	-	6,672
Costo de productos vendidos	1,168,622	-	-	1,168,622
Depreciación	-	19,284	-	19,284
Gastos de viajes	-	13,383	-	13,383
Publicidad	-	-	5,941	5,941
Honorarios	-	3,666	-	3,666
Impuestos y contribuciones	-	20,266	-	20,266
Transporte	17,201	13,383	-	30,584
Jubilación patronal y desahucio	-	42,194	-	42,194
Mantenimientos y reparaciones	64,118	8,954	-	73,071
Remuneraciones y beneficios sociales	383,750	266,635	105,708	756,094
Seguros	-	15,408	-	15,408
Otros costos y gastos	157,872	40,734	12,645	211,251
Participación trabajadores	-	23,279	-	23,279
	<u>1,793,758</u>	<u>523,835</u>	<u>124,295</u>	<u>2,441,888</u>

Continúa página siguiente:

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

<u>Año 2015</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Arrendos	19,565	19,565	-	39,130
Servicios basicos	2,638	8,035	-	10,673
Costo de productos vendidos	2,020,104	-	-	2,020,104
Depreciación	-	21,144	-	21,144
Gastos de viajes	-	20,283	-	20,283
Publicidad	-	-	12,004	12,004
Honorarios	-	3,470	-	3,470
Impuestos y contribuciones	-	13,335	-	13,335
Transporte	-	6,440	-	6,440
Jubilación patronal y desahucio	-	32,331	-	32,331
Mantenimientos y reparaciones	51,905	27,124	-	79,029
Remuneraciones y beneficios sociales	398,044	169,178	107,393	674,615
Seguros	-	20,314	14,780	35,093
Otros costos y gastos	423,305	171,325	12,143	606,773
Participacion trabajadores	-	5,334	-	5,334
	<u>2,915,561</u>	<u>517,877</u>	<u>146,319</u>	<u>3,579,757</u>

NOTA 8 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo en caja	4,828	5,543
Bancos	40,799	181,474
	<u>45,626</u>	<u>187,017</u>

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las 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:

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
 (Continuación...)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar clientes locales	283,476	1,042,246
	<u>283,476</u>	<u>1,042,246</u>

La empresa ha estimado que el deterioro de la cartera permite cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad de la misma, estando cuantificada a las fechas anteriormente mencionadas en: US\$ 82.808 y US\$ 31.783 respectivamente.

NOTA 10 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se compone de:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar a empleados	3,978	5,882
Anticipo proveedores	369,637	158,430
Garantías entregadas	2,700	1,750
	<u>376,315</u>	<u>166,062</u>

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>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos anticipados:		
Retenciones impuesto a la renta	80,564	100,846
Impuesto a la salida de divisas	48,355	59,949
Iva en compras	527	28,829
	<u>129,446</u>	<u>189,624</u>
Impuestos por pagar:		
Iva en ventas	50,975	44,635
Impuesto a la renta causado	24,097	37,109
Retenciones de impuesto a la renta	4,122	3,192
Retenciones Iva	7,108	5,124
	<u>86,302</u>	<u>90,060</u>

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 12 - INVENTARIOS

Inventarios se compone de los siguientes rubros:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Equipos	285,043	265,159
Repuestos, herramientas, accesorios y suministros	431,419	391,325
Mercaderías en tránsito	126,332	214,458
	<u>842,794</u>	<u>870,942</u>

NOTA 13 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Descripción	Saldo 31 de	Adiciones y Ventas netas	Saldo 31	Adiciones y Ventas netas	Saldo 31 de
	diciembre		de		diciembre
	2013		2014		2015
Terrenos	117,814	-	117,814	(117,814)	-
Edificio	45,100	-	45,100	-	45,100
Equipo de oficina	2,525	-	2,525	-	2,525
Equipos de computacion	28,412	(15,058)	43,470	7,399	50,869
Muebles y enseres	20,939	(1,147)	22,086	869	22,955
Maquinaria y equipo de taller	365,704	-	365,704	20,558	386,261
Vehiculos	166,971	-	166,971	23,322	190,293
Herramientas	110,131	-	110,131	2,639	112,769
Total Costo	857,596	(16,205)	873,801	(63,029)	810,772
(-)Depreciacion acumulada	(209,253)	(19,284)	(228,537)	(21,144)	(249,681)
TOTAL	648,343	(35,489)	645,264	(84,173)	561,091

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Al 31 de diciembre del 2015 los saldos netos de maquinaria, equipos y vehículos se muestran a continuación:

	2015		Saldo neto
	Costo	Dep. Acumulada	
Edificio	45,100	(338)	44,762
Equipos de computacion	50,869	(16,151)	34,717
Muebles y enseres	25,480	(19,291)	6,189
Maquinaria y equipo de taller	386,261	(64,901)	321,360
Vehículos	190,263	(87,742)	102,520
Herramientas	112,769	(61,256)	51,513
	810,742	(249,681)	561,061

NOTA 14 - PROVEEDORES

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:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Proveedores locales	223,110	439,899
Proveedores del exterior	223,147	266,694
Otros menores	-	25,380
	446,257	731,973

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\$ 155.799 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 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas.

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación Transacción</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	
		<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Andres Aurelio Proaño Sanchez	Socio Comercial	72,000	-	-	-
Janeth Guevara Perez	Socio Comercial	999	-	-	-
		<u>72,999</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Janeth Guevara Perez	Socio Préstamo	-	11,428	3,850	6,150
Andres Aurelio Proaño Sanchez	Socio Préstamo	-	3,016	-	-
		<u>-</u>	<u>14,444</u>	<u>3,850</u>	<u>6,150</u>

NOTA 16 – ANTICIPO DE CLIENTES

Los saldos de anticipos recibidos de clientes se componen de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipo de clientes	50,665	786,742

Corresponden a valores entregados por clientes para anticipar obras que se encuentran aún en proceso de entrega.

NOTA 17- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	<u>24,097</u>	<u>37,110</u>
	<u>24,097</u>	<u>37,110</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 2015 y 2014:

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	35,557	155,192
Menos - Participación a los trabajadores	(5,334)	(23,279)
Más - Gastos no deducibles	63,769	36,767
	<u>58,436</u>	<u>13,488</u>
Base tributaria	93,993	168,680
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta calculado	<u>20,678</u>	<u>37,110</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	24,097	30,849
Retenciones años anteriores	16,620	21,323
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	<u>58,792</u>	<u>32,406</u>
Saldo a favor contribuyente	<u>51,315</u>	<u>121,688</u>

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2011 al 2015 están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades tributarias de Ecuador.

NOTA 18-PROVISIONES

Provisiones al 31 de diciembre del 2015, se compone de:

Véase página siguiente:

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)****(Continuación...)**

	<u>Saldo al</u> <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>final</u>
Pasivos corrientes				
less aportes	8,960	107,193	(107,585)	8,568
less prestamos	2,933	39,276	(38,431)	3,778
Fondos de Reserva less	6,486	9,006	(12,812)	2,680
Sueldos por pagar	23,383	261,973	(258,859)	26,497
Décimo Tercer Sueldo	13,082	42,170	(36,311)	18,941
Décimo Cuarto Sueldo	10,461	22,638	(23,379)	9,720
Vacaciones	40,145	21,595	(47,312)	14,428
Salario Digno	738	-	-	738
Participación trabajadores	24,136	5,334	(23,110)	6,359
Atrasos y Multas	9,412	3,179	(9,412)	3,179
	<u>139,736</u>	<u>512,364</u>	<u>(557,211)</u>	<u>94,888</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio	144,902	31,486	-	176,388

NOTA 19 - CAPITAL SOCIAL

Las participaciones se clasifican en el patrimonio; el capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2015 y 2014, comprenden 400 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 20 - 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 25% 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 2015 será efectuada en el año 2016, 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 2015 y 2014
(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.

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 21 - ENTORNO ECONOMICO DEL PAIS

Las condiciones económicas de los últimos dos años en el país, han venido experimentando fuertes deterioros, los cuales se han incrementado considerablemente durante el año 2015. Este deterioro reflejado, fundamentalmente en la iliquidez de los mercados financieros nacionales, la disminución de los precios del barril de petróleo, la restricción a las importaciones y el incremento arancelario, sobretasas y salvaguardas, ha afectado fuertemente la capacidad productiva de los principales sectores del país, condiciones que determinaron, entre otras, una importante reducción al circulante en la económica, el incremento del desempleo, la disminución de la capacidad productiva y de consumo

NOTA 22 - DIFERENCIA DE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos difieren de los registros contables en los siguientes rubros:

SEINGPROAÑO SERVICIOS DE INGENIERIA MECÁNICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

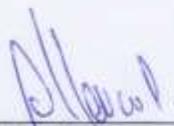
	Según Estados Financieros	Según Registros Contables	Diferencias
Utilidades del ejercicio (1)	6,126	30,223	(24,097)
Proveedores (1)	523,504	499,407	24,097
Patrimonio (1)	1,063,208	1,087,305	(24,097)

- (1) Corresponde a registro de provisión del impuesto a la renta, la misma que no se contabilizó en diciembre del 2015, con cargo a los resultados del ejercicio 2015, sino con cargo a los pasivos de la empresa (provisiones) por USD 24.097. Estos valores fueron registrados adecuadamente con fecha 1 de enero del 2016.

NOTA 23 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, excepto por lo comentado en la Nota 22 precedente, 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


Pablo Allauca
Contador
Reg. No.17-08318
