

# AINSA S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

---

## 1. Información general

- 1.1 Constitución.-** AINSA S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 21 de febrero del 2002 mediante registro No. 3.751 inscrito en el Registro Mercantil el 21 de Febrero del 2002.

La superintendencia de Compañía le asigno el Expediente No. 107199, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 09922233761001.

- 1.2 Operaciones.** - Sus operaciones en la venta al por mayor y menor de maquinarias y equipos para la industria, incluso partes y piezas, actividades de alquiler de equipos industriales, servicio de instalación, mantenimiento y reparación de equipos industriales, servicio de transporte de equipos y maquinaria liviana.

Las instalaciones están ubicadas en la ciudad de Guayaquil, ciudadela la Herradura calle Av. Juan Tanca Marengo frente a Automotores y Anexos Nissan Edificio AINSA

Al 31 de diciembre del 2018 el personal total de compañía alcanza a 91 empleados, respectivamente, que se encuentran distribuidos entre área operativa y administrativa. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

- 1.3 Aprobación de los estados financieros.-** Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2018, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 28 de febrero del 2019 por la Junta de Accionistas.

- 1.4 Entorno económico.-** La compañía opera en Ecuador ,un país que desde el año 2003 utiliza el dólar como moneda de circulación legal con una economía que según las estimaciones del Banco Central del Ecuador se prevee un crecimiento del 2.39 para el año 2019.

## 2. Bases de preparación de los Estados Financieros

- 2.1. Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

- 2.2. Bases de medición.-** Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

- 2.3. Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Grupo tiene

en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros consolidados, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

**2.4. Uso de estimaciones y juicios.-** La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF requieren 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

**2.5. Estados financieros comparativos.-** La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF , requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

**2.6. Período de reporte.-** El ejercicio económico contable y tributario, obligatorio, corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

### **3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados de estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

**3.1. 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 la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

**3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo (flujo de efectivo).-** El efectivo y equivalentes de efectivo registrará los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

#### **3.3. Clientes, proveedores y otras cuentas por cobrar y por pagar**

**Reconocimiento y medición.-** Las cuentas por cobrar y por pagar constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**Deterioro de cuentas y otras por cobrar.-** Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libro de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe



alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

**3.4. Inventarios.-** Esta comprendido por maquinarias, compresores, generadores para la industria, incluso partes y piezas, de los cuales se determina su costo bajo el sistema del metodo de costo promedio.

### 3.5. Propiedades y equipos

**3.5.1 Reconocimiento y medición.-** Se valorizan inicialmente al costo de adquisición. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del item pueda ser medido confiablemente

*Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo -* Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

**3.5.2 Depreciación.-** La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios	20 años
Equipos y muebles de oficina	10 años
Equipo de Computación	3 años
Retroexcavadoras y vehículos	5 años
Equipos y herramientas	10 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

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

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

**3.5.3 Deterioro de propiedades y equipos.-** Sobre las Propiedades y Equipos mantenidos por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

**3.6. Venta de bienes -** Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Prestación de servicios -** Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar el período sobre el que se informa;
- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido; y,

**3.7. Costos y Gastos.-** Se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

**3.8. Beneficios de empleados. –** Incluyen vacaciones anuales, decimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

Adicionalmente la Legislación Ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

**3.9. Impuesto a la Renta.-** 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.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

La Compañía reconocerá un Activo o Pasivo diferido, solo cuando existan diferencias temporarias entre la normativa contable y la normativa tributaria, vigentes.

**Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual**

Durante el año en curso, la compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

**Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** – La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 17	Contratos de Seguro	Enero 1, 2021

**NIIF 17 Contrato de Seguro**

La NIIF 17 requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de seguro. Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada en principios, para los contratos de seguro. La NIIF 17 reemplaza la NIIF 4

## ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

***Deterioro de activos*** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

***Vida útil de propiedades y equipos*** - La Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración ha determinado que la vida útil de sus propiedades es apropiada y que no requiere ser modificada.

***Provisiones para obligaciones por beneficios definidos*** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Para realizar el cálculo actuarial, el actuario de la Compañía utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

***Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía*** - Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen

**AINSA S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

**4. Efectivo y equivalente de efectivo**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen del efectivo y equivalente consistía en:

Diciembre 31,	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	153.297	39.404
Bancos	142.873	123.092
	<u>296.170</u>	<u>162.496</u>

El efectivo comprende depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, de libre disponibilidad sin ninguna restricción.

**5. Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen de esta cuenta fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes no relacionados	2.048.755	1.569.748
Empleados	29.818	5.226
Anticipo a proveedores	134.094	41.772
Otras	187.896	203.358
	<u>2.400.564</u>	<u>1.820.104</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>-180.638</u>	<u>-110.370</u>
	<u>2.219.926</u>	<u>1.709.734</u>

Los saldos que se reflejan en clientes no relacionados corresponden a los valores pendiente de cobro por las ventas de repuestos, equipos y servicios de asistencia técnica.

En el grupo de otras cuentas incluyen los gastos cancelados por anticipado y las cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	110.370	16.700
Provisión	70.268	93.670
	<u>180.638</u>	<u>110.370</u>

La administración de la compañía considera razonable la provisión para cuentas incobrables para cubrir el riesgo de cobro en sus cuentas por cobrar.

**AINSA S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

**6. Impuestos por cobrar y pagar**

Un resumen de la cuenta fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Impuestos por cobrar</b>		
Credito tributario Iva	41.419	166.018
Credito tributario por retenciones en la fuente	<u>365.226</u>	<u>477.894</u>
	<u>406.646</u>	<u>643.911</u>
<b>Impuestos por pagar</b>		
Impuesto por pagar	<u>122.384</u>	<u>103.679</u>

**7. Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios se desglosan así:

Diciembre 31,	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario	3.651.303	4.093.722
Mercadería en Tránsito	<u>660.323</u>	<u>383.324</u>
	<u>4.311.626</u>	<u>4.477.046</u>

El rubro de inventarios corresponde al stock de las diferentes líneas de comercialización y sus respectivas marcas:

<b>Comercialización</b>	<b>Marcas</b>
Neumática	Bimba – Mac – Pneumax - Jorc Emc –Asco - Weis
Hidráulica	Compas - Atos
Equipos Industriales	Sullair – Pressure - Hitachi
Generadores	Genmac

AINSA S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

8. **Propiedades**

Un detalle de las propiedades, es el siguiente:

	Terrenos	Edificios	Equipos y		Vehiculos	Equipos Alquiler y		Total
			Muebles Ofic.	computacion		Maquinarias		
Costo o costo atribuido:								
Saldos al 1 de ene de 2017	1.903.651	789.342	107.168	97.885	660.672	2.070.854		5.629.572
Ventas	-388.119	958.720	6.409	-19.090	37.279	2.007.291		2.602.490
Adiciones (Bajas)	-232.432							-232.432
Saldos al 31 de dic. del 2017	1.283.100	1.748.062	113.577	78.795	697.951	4.078.145		7.999.630
Adiciones (Bajas)	0	116.222	-4.046	-58.432	-1.080	184.941		237.604
Ventas	-1.199.100	-616.222			-2.186	-2.223.657		-4.041.165
Saldos al 31 de dic. del 2018	84.000	1.248.062	109.531	20.362	694.685	2.039.429		4.196.069
Depreciación acumulada:								
Saldos al 1 de ene del 2017	0	179.718	46.573	99.180	405.294	1.180.974		1.911.739
Adiciones y bajas						-32.818		-32.818
Gasto depreciación del año	0	87.403	10.891	296	51.832	403.133		553.556
Saldos al 31 de dic del 2017	0	267.121	57.464	99.475	457.126	1.551.290		2.432.477
Adiciones y bajas		-33.333	-23.001	-99.141	-16.979	-1.035.140		-1.207.594
Gasto depreciación del año		70.736	11.494	3.502	61.222	490.046		637.000
Saldos al 31 de dic. del 2018	0	304.525	45.957	3.836	501.370	1.006.196		1.861.884
Valor en libros neto:								
Al 31 de dic. del 2017	1.283.100	1.480.941	56.113	-20.681	240.825	2.526.855		5.567.153
Al 31 de dic. del 2018	84.000	943.537	63.573	16.526	193.315	1.033.233		2.334.186

9. **Obligaciones bancarias**

Un detalle de las obligaciones financieras consistían en:

Diciembre 31,	Banco	No Operación	Tasa %	Año 2018		Año 2017	
				Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	Corporacion Financiera Nacional	20407513	11,23%	0	0	289.333	48.043
	Banco Internacional	140302010	9,40%	70.924	0	98.797	79.886
	Banco de Pichincha	1403958	11,20%	0	0	14.074	64.835
	Banco Internacional	140302360	8,95%	0	0	208.024	0
	Banco Internacional	140302466	8,95%	0	0	190.000	0
	Banco Internacional	140302470	8,95%	17.356	0	0	0
	Banco Internacional	140302480	8,95%	18.224	0	0	0
	Banco Internacional	140302567	8,95%	200.000	0	0	0
	Banco Internacional	140302568	8,95%	150.000	0	0	0
	Banco General Rumiñahui	N/A	N/A	379.616	557.232	1.203	0
				836.120	557.232	801.433	192.763

**AINSA S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

**10. Cuentas por pagar**

Un resumen de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores (1)	363.354	1.736.938
Anticipos de clientes (2)	1.423.516	18.352
Ingresos diferidos (3)	602.938	1.310.405
Otras cuentas por pagar	<u>474.002</u>	<u>635.516</u>
	<u>2.863.810</u>	<u>3.701.211</u>

(1) Corresponden a la cartera por pagar tanto a proveedores locales como del exterior.

(2) Corresponden anticipos entregados por clientes, la compañía recibió un anticipo de \$ 1.400.000 por la venta del Edificio ubicado en la Av. Juan Tanca Marengo.

(3) Corresponden a ingresos reconocidos mensualmente, negociación con Minera Beloro en la adquisición de generadores.

**11. Saldos y transacciones entre compañías relacionadas**

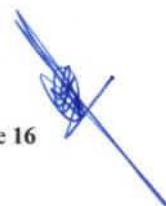
Un detalle de los saldos de cuentas cobrar y pagar entre relacionadas consistían en:

Diciembre 31,	<u>Año 2018</u>		<u>Año 2017</u>	
	<u>Por cobrar</u>	<u>Por pagar</u>	<u>Por cobrar</u>	<u>Por pagar</u>
Camarper S.A.	0	0	0	523.274
Constructival S.A.	0	0	0	727.223
Constructelcal S.A.	0	0	0	993.207
Maquinarias Minefix S.A.	0	0	99.617	1.113.704
Alcomaq S.A.	942.078	0	0	0
Inmobiliaria Bifan S.A.	10.126	0	0	0
Aircomec S.A.	6.910	0	0	0
Ing. Marcelo Murillo	0	1.936.944	0	1.380.024
	<u>959.114</u>	<u>1.936.944</u>	<u>99.617</u>	<u>4.737.432</u>

**12. Pasivos Acumulados**

Los saldos de pasivos acumulados consistían en:

Diciembre 31,	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Décimo tercer sueldo	5.838	5.458
Décimo cuarto sueldo	21.751	21.706
Vacaciones	59.947	36.347
Fondo de Reserva	847	977
Iess por pagar	18.766	18.337
	<u>107.148</u>	<u>82.824</u>



**13. Jubilación y Desahucio**

Los saldos de estas provisiones consistían en:

Diciembre 31,	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	141.799	103.748
Desahucio	42.362	70.550
	<u>184.161</u>	<u>174.298</u>

En los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	103.748	91.890
Pagos - Ajuste	26.212	
Provisión	11.839	11.858
Saldo final	<u>141.799</u>	<u>103.748</u>

**14. Impuestos corrientes por pagar**

**14.1 Situación Tributaria.-** De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la decha de presentación. La compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución.

**14.2 Retenciones por pagar.-** Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los impuestos por pagar corresponden a un porcentaje aplicado como retención en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado, en la adquisición de bienes y servicios, que se cancelará en el siguiente mes.

**14.3 Impuesto a la renta**

(i) **Tasa de impuesto a la renta.-** La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 25%. Dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

(ii) **Anticipo del impuesto a la renta.-** A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de



AINSA S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

(iii) **Conciliación entre resultado contable y tributario.**- La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	257.493	421.898
( - ) 15% Participacion trabajadores	-38.624	-63.285
( + ) Gastos no deducibles	348.984	618.085
( - ) Deducciones adicionales	-21.639	-65.010
( + ) Generacion de impuestos diferidos	263.751	0
Base cálculo del impuesto a la renta	809.964	911.689
Tarifa 22%	25%	22%
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	<b><u>202.491</u></b>	<b><u>200.571</u></b>

En el 2018 entro en vigencia la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).

## AINSA S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

---

- Se actualizan los sujetos pasivos del impuesto a los activos en el exterior, señalando expresamente a: bancos, cooperativas de ahorro y crédito, entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras, sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera.
  - La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.
15. **Capital Social** – Al 31 de diciembre del 2018, está representado por 515,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1,00, distribuidas entre sus accionistas: Marcelo Murillo Cobo, Marcelo y Santiago Murillo Montenegro, poseedores del 44%, 28% y 28% respectivamente.
16. **Reserva Legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea -apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada en su totalidad. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

### 17. Ingresos

Los ingresos por ventas consistían en:

Diciembre 31,	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bienes, repuestos y compresores (1)	6.742.209	7.083.866
Alquiler de Equipos	990.507	1.463.204
Asistencia Técnica	351.079	340.546
Servicio de transporte	42.718	26.894
(-) Descuentos	<u>-1.332.940</u>	<u>-1.360.052</u>
	<u>6.793.572</u>	<u>7.554.458</u>

- (1) El rubro más representativo corresponde a venta de equipos para la industria: torres de iluminación, bombas, generadores, compresores eléctricos y portátiles.

AINSA S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

**18. Costo de ventas**

Los saldos por costos de ventas consistían en:

Diciembre 31,	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costos de mercadería vendida	2.586.901	3.165.786
(-) Descuentos y devoluciones en compras	0	-39.607
	<u>2.586.901</u>	<u>3.126.179</u>

**19. Gastos administrativos**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remuneraciones, beneficios sociales y aportes	1.229.387	891.371
Honorarios	100.766	33.608
Publicidad	47.046	47.543
Mantenimientos	763.064	1.219.016
Seguros	97.109	136.720
Gestion	29.958	18.051
Viaje	97.542	33.521
Movilización y combustible	75.405	138.962
Servicios Basicos	37.980	59.897
Depreciaciones	450.560	285.336
No deducibles	188.057	66.131
Otros gastos de oficina	192.850	226.596
	<u>3.309.725</u>	<u>3.156.753</u>

**20. Certificados Distribuidor de Marcas Internacionales**

La compañía mantiene a la fecha la representación de varias marcas como Abc, Allmand, Bimba, Hitachi- Sullair , Jorc, Teseo, Tpc, Genmac, Omal, Bjm Pumps, Iwaki y Soosan las mismas que están respaldadas con cartas certificadas emitidas por nuestro proveedor del exterior.

**21. Contratos**

**Contrato de distribución.-** En octubre del 2016 la compañía suscribió un contrato con Ascomatica S.A. para la distribución no exclusiva de la marca Asco, se acordó descuentos especiales como distribuidor. Los ingresos en el 2018 por concepto de venta de valvulas neumáticas y electrovalvulas de la marca Asco por \$ 49.809.

**Contrato de distribución.-** En febrero del 2014 la compañía suscribió un contrato con BJM Pumps LLC para la distribución exclusiva de la marca BJM. El monto de los repuestos vendidos de esta marca ascendió en el 2018 a \$ 2.430.

**Contrato de distribución.-** En Julio del 2016 la compañía suscribió un contrato con Iwaki America para la distribución de sus productos en el Ecuador bajo los términos y condiciones que se establecen en el contrato, los ingresos por ventas en esta marca del año 2018 fueron \$ 15.702.

**Contrato de distribución.-** En Julio del 2005 la compañía suscribió un contrato con Sullair Corporation para la distribución de sus productos compresores portátiles y sus accesorios en el Ecuador bajo los términos y condiciones que se establecen en el contrato. Con relación a este contrato, en el año 2018 la compañía registró ingresos por venta de equipos de la marca Sullair por \$ 1656.471.

## 22. Riesgos de instrumentos financieros

### Objetivos y políticas de administración de riesgos

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros. Si bien, no actúa activamente en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía está basada en las decisiones del Directorio y Junta de Accionistas y se enfoca en asegurar activamente que se minimicen los riesgos de los mercados financieros en los flujos de caja a corto y mediano plazo. La compañía invierte sus recursos de mediano plazo en activos que contribuyan a las estrategias de crecimiento planteadas, a nivel del Grupo empresarial y los excedentes de corto plazo en el mercado financiero en instituciones prestigiosas del mercado.

### Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que la contraparte no cumpla con la obligación. El valor libros de los activos financieros que se muestra en la nota 3.2, es el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de cada año. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar a los clientes.

### Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo, a través de créditos bancarios y financiamiento con los proveedores.

**Riesgo de Mercado**

Una entidad puede estar expuesta a riesgos de mercado que incluye el riesgo de exposición al tipo de cambio, a las variaciones en la tasa de interés y a la variación en otros precios de instrumentos financieros

El riesgo específico tiene que ver con la tasa de interés en sus pasivos bancarios. Si las tasas suben las utilidades bajarán en forma proporcional por los pasivos, y viceversa si las tasas bajan. La siguiente es la simulación de la utilidad antes de impuestos, ante potenciales incrementos y bajas de la tasa de interés en un punto porcentual.

**23. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



---

**Dra. Miriam Montenegro Gómez**  
**Gerente General**



---

**CPA Andrea Ayala**  
**Contador General**