

**EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	263,266	342,801
Cuentas por cobrar a clientes	8	2,792,234	6,390,912
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	19	9,973	39,803
Otras cuentas por cobrar	9	204,230	581,944
Impuestos por recuperar	10	34,572	270,331
Inventarios	11	1,600,423	1,852,450
<b>Total activos corrientes</b>		<u>4,904,698</u>	<u>9,478,241</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Instalaciones y equipos	12	191,607	217,211
Activos intangibles		3,891	-
Impuesto diferido	16	66,166	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>261,664</u>	<u>217,211</u>
<b>Total activos</b>		<u>5,166,362</u>	<u>9,695,452</u>

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

Francisco Carbo C.  
Gerente General

Paulina Morocho  
Contador General

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con instituciones financieras	13	1,599,925	1,299,000
Cuentas por pagar a proveedores	14	244,156	1,047,965
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	19	1,178,111	2,909,018
Otras cuentas por pagar		20,210	247,218
Anticipos de clientes	15	57,225	818,427
Ingresos diferidos	17	101,271	724,761
Otros impuestos por pagar	16	17,721	60,173
Impuesto a la renta por pagar	16	25,248	94,570
Beneficios sociales	20	86,104	272,420
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>3,329,971</u>	<u>7,473,552</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	19	-	16,890
Beneficios sociales	20	82,613	66,456
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>82,613</u>	<u>83,346</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>3,412,584</u>	<u>7,556,898</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	18	350,000	350,000
Resultados acumulados		1,403,778	1,788,554
<b>Total patrimonio</b>		<u>1,753,778</u>	<u>2,138,554</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>5,166,362</u>	<u>9,695,452</u>

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

---

Francisco Carbo C.  
Gerente General

---

Paulina Morocho  
Contador General

**EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA**

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

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas netas		4,979,313	12,782,553
Costo de productos vendidos	6	<u>(3,418,806)</u>	<u>(9,988,246)</u>
Utilidad bruta		<u>1,560,507</u>	<u>2,794,307</u>
Gastos de venta	6	(957,468)	(1,512,688)
Gastos administrativos	6	(810,983)	(484,640)
Otros ingresos, neto		-	24,330
Gastos financieros		<u>(154,167)</u>	<u>(127,321)</u>
		<u>(1,922,618)</u>	<u>(2,100,319)</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(362,111)	693,988
Impuesto a la renta	16	<u>(22,665)</u>	<u>(285,640)</u>
(Pérdida) utilidad y resultado integral del año		<u>(384,776)</u>	<u>408,348</u>

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

Francisco Carbo C.  
Gerente General

Paulina Morocho  
Contador General

**EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA**

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

	Capital social	Resultados acumulados		Total
		Por adopción inicial NIIF	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2017	350,000	(62,226)	1,442,432	1,730,206
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	408,348	408,348
Saldos al 31 de diciembre del 2017	350,000	(62,226)	1,850,780	2,138,554
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	(384,776)	(384,776)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	350,000	(62,226)	1,466,004	1,753,778

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

Francisco Carbo C.  
Gerente General

Paulina Morocho  
Contador General

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

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

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		(362,111)	693,988
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	8	128,551	242,402
Provisión por obsolescencia de inventario	11	229,773	158,285
Baja de crédito tributario		173,600	-
Depreciación de instalaciones y equipos	12	28,787	33,010
Amortización de intangibles		2,083	20,766
Participación de los trabajadores en las utilidades		-	118,176
Provisión para jubilación patronal y desahucio		20,732	9,858
		<u>221,415</u>	<u>1,276,485</u>
<b>Cambio en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar a clientes		3,470,127	886,325
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		29,830	20,324
Otras cuentas por cobrar		377,714	228,657
Impuestos por recuperar		62,159	677,460
Inventarios		22,254	2,168,244
Cuentas por pagar a proveedores		(803,809)	(2,503,219)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(1,747,797)	130,058
Otras cuentas por pagar		(227,008)	99,948
Anticipo de clientes		(761,202)	(1,886,141)
Otros impuestos por pagar		(42,452)	(464,644)
Ingresos diferidos		(623,490)	577,182
Beneficios sociales a empleados, neto		(72,715)	38,711
Pago de participación a trabajadores en las utilidades		(118,176)	(270,141)
Impuesto a la renta pagado		(158,153)	(386,199)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		<u>(371,303)</u>	<u>593,050</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de instalaciones y equipos, netas		(3,183)	(28,498)
Adiciones de activos intangibles		(5,974)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(9,157)</u>	<u>(28,498)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Gasto financiero de interés		139,909	118,669
(Disminución) / Aumento en obligaciones con instituciones financieras		161,016	(492,397)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>300,925</u>	<u>(373,728)</u>
(Disminución) Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo		(79,535)	190,824
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		342,801	151,977
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>263,266</u>	<u>342,801</u>

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

Francisco Carbo C.  
Gerente General

Paulina Morocho  
Contador General

## **EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

EECOL Industrial Electric Ecuador Limitada, en adelante “EECOL” o la “Compañía” fue constituida en el Ecuador en marzo del 2006 con el objeto de dedicarse a la importación, y comercialización de equipos, materiales e implementos eléctricos en el mercado ecuatoriano.

Su principal socio es EECOL Chile Internacional de nacionalidad chilena, debido a ello EECOL Industrial Electric Ecuador Limitada es considerada una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el Ecuador según las leyes ecuatorianas y que tiene la calificación de empresa extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena lo que le permite transferir libremente sus utilidades una vez pagados los impuestos correspondientes.

#### **Situación económica del país**

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

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

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: disminución en las ventas ya que los clientes están realizando menos inversiones y ha implementado medidas de ahorro, lo cual ha afectado a las operaciones de la Compañía.

#### **Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, de fecha 6 de marzo del 2019, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

## **EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los estados financieros de EECOL Industrial Electric Ecuador Limitada han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2018, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de Jubilación Patronal y desahucio. La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables.

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

### **2.2 Nuevas normas y modificaciones**

#### *Adoptadas por la Compañía*

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

- NIIF 9 Instrumentos Financieros;
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables, siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en la nota 2.18. Las otras modificaciones que entraron en vigencia el 1 de enero del 2018 no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### *Aún no adoptadas por la Compañía*

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

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

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definido:	1de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.	1de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1de enero 2019
NIC 1y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1de enero 2021

En relación a la NIIF 16, la Administración informa que, con base en una evaluación general, no habría impactos significativos al aplicar esta norma debido a que la Compañía maneja un limitado número de contratos de arrendamiento, los mismos que corresponden al alquiler de las oficinas administrativas y presentan una vigencia de corto plazo.

La Compañía estima que la adopción de las otras nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

### 2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

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

## **EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.4 Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en los resultados del ejercicio.

#### **2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos, de libre disponibilidad.

#### **2.6 Activos financieros**

##### *2.6.1 Clasificación*

Como se describe en la Nota 2.19 desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría:

- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

##### *2.6.2 Medición*

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

##### *Instrumentos de deuda*

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

## **EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

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

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

**Cuentas por cobrar a clientes:** son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar a clientes cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días a terceros y a compañías relacionadas. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

**Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:** son los montos que adeudan las relacionadas por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar a clientes cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días a terceros y a compañías relacionadas. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

#### **2.7 Deterioro de activos financieros**

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

## **EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

#### **2.8 Pasivos financieros**

##### *Clasificación, reconocimiento y medición*

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Obligaciones con Instituciones financieras”, las “Cuentas por pagar a proveedores”, las “Cuentas por pagar a compañías relacionadas” y las “Otras cuentas por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

##### *Obligaciones con Instituciones financieras*

Se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente se miden al costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de las transacciones) y el valor de rendición se reconoce en los resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurren para la obtención de créditos se reconocen como costo de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibiera. En este caso las comisiones fueron reconocidas al recibir todo el préstamo y la obligación y se amortiza hasta el vencimiento de la misma.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en los resultados bajo el rubro Gastos financieros.

Las obligaciones con Instituciones financieras se clasificaron en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

## **EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### *Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar*

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

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

#### *Cuentas por pagar a compañías relacionadas*

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a compañías relacionadas en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

## **2.9 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o su valor neto de realización el que resulte el menor. El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra/importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos de los descuentos en compras.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

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

La Administración de la Compañía realiza una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios para determinar si se encuentran aptos para su utilización o comercialización. Se constituye una provisión con cargo a resultados del año para cubrir las pérdidas por inventario en mal estado o no apto para la utilización o comercialización.

## **2.10 Instalaciones y equipos**

Las instalaciones y equipos son registradas al costo, 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

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus instalaciones y equipos al término de su vida útil será irrelevante. 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.

Las vidas útiles estimadas de instalaciones y equipos son las siguientes:

	<u>Años</u>
Instalaciones	10
Equipos de operación	10
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

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

Cuando el valor en libros de un activo de instalaciones y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Durante el 2018 y 2017 no han existido activos calificables para efectuar la capitalización de los costos por préstamos.

#### **2.11 Activos intangibles**

Corresponde a los costos incurridos en la implementación de un software, incluyen los costos de la licencia y otros valores asociados para poner en uso el programa. Estos costos se amortizan con cargo a las operaciones del año en base al método de línea recta en períodos de 3 años, que es la vida útil estimada de los mismos.

#### **2.12 Deterioro de activos no financieros (instalaciones, equipos e intangibles)**

Los activos sujetos a depreciación y/o amortización 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).

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

#### 2.13 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

- i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para impuesto a la renta 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 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% (2017: 25%) si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) (2017: 12% o 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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.

- ii) 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 preparados bajo NIIF. 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.

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.

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.14 Beneficios a los empleados

**Beneficios corrientes:** 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 de los gastos administrativos y gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **Beneficios no corrientes - Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento 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 las provisiones antes indicadas 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 7.72% (2015: 4.02% tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos de América) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

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

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

## **EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración de la Compañía utiliza a partir del 2018 como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de Control (Oficio No. SCVS- INMV-2017-00060421-OC).

#### **2.15 Anticipos de clientes**

Los anticipos recibidos de clientes, corresponden principalmente al efectivo recibido por parte de sus principales clientes con los cuales manejan proyectos a corto plazo, con el fin de asegurar los equipos, materiales e implementos eléctricos de los proyectos. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo y son liquidados con la entrega de la mercadería o cuando haya sido brindado el servicio. Debido a que se liquidan sustancialmente en el corto plazo, los mismos se clasifican como pasivos corrientes.

#### **2.16 Ingresos diferidos**

Este rubro incluye valores facturados de bienes que se entregarán en el futuro; en base a contratos firmados con ciertos clientes, y que serán devengados con crédito a resultados, cuando el bien sea entregado.

#### **2.17 Resultados acumulados – Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las “NIIF”**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo deudor solo podrán ser absorbidos por los Resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### **2.18 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 90 días a terceros y a compañías relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

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

## **EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere el control del activo, siendo esto cuando se ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación de desempeño incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

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

Este rubro incluye valores recibidos por entrega de bienes que se entregaran en el futuro; y que generalmente son facturados durante el mes de diciembre en base a los contratos firmados son registrados en el pasivo corriente, y se devengan, con crédito a resultados, cuando el bien es entregado, el cual se estima será dar durante el primer trimestre del siguiente año.

#### **2.19 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15**

##### **NIIF 9 “Instrumentos financieros”**

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

## **EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

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

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado.

En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo en el proceso de adopción de la norma, un impacto significativo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos (Nota 8). Sin embargo, al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha registrado la provisión por deterioro de cartera por aproximadamente US\$446,500 de acuerdo con lo requerido por la norma mencionada afectando a los resultados del año 2018 y a los resultados acumulados por aproximadamente US\$231,500 y US\$215,000, respectivamente. En el año 2019, la Compañía registró estos efectos contra los resultados del ejercicio 2019 en su totalidad.

#### **NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”**

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios.

## **EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

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

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

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

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

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se 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.

## **EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación de esta provisión fue determinada por la Gerencia de la Compañía en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismo.

La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

El efecto de la aplicación del enfoque simplificado de la adopción de la NIIF 9, para medir las pérdidas crediticias especiales, el cual utiliza una provisión de pérdida específica sobre la vida del instrumento para las cuentas por cobrar, se registrará en el año 2019.

- Provisión por obsolescencia de inventarios: La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización o comercialización.
- Instalaciones y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

## **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **4.1 Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado (riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia General, a efectos de minimizarlos. A continuación se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### a) Riesgo de mercado:

##### (i) Riesgo de precio

La Compañía, en lo posible, no mantiene instrumentos financieros volátiles; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de precios es baja, dada las características de sus instrumentos financieros.

##### (ii) Riesgo de tasas de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

Las variaciones en las tasas de interés podrían afectar la posición financiera de la Compañía, es por esto que como política se establece principalmente la revisión periódica de las tasas de interés de las principales obligaciones de la Compañía. Las tasas pactadas con las instituciones financieras son similares a las de mercado, por lo cual el riesgo sería mínimo.

#### b) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito surge de la exposición al crédito de los clientes y depósitos en bancos e instituciones financieras. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad (calificación mínima "AAA-").

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, la cartera de la Compañía está diversificada. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, que desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Administración ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de ventas para cada cliente, los que presentan el monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales; estos límites se revisan cada vez que un cliente requiere un aumento de su límite de crédito. Los clientes que no cumplen con los requerimientos de solvencia exigidos por la Compañía sólo pueden efectuar compras de contado y/o mediante el otorgamiento de garantías adecuadas.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o una entidad legal, si son distribuidores, mayoristas o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento, existencia de dificultades financieras previas. La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco del Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano C.A.	AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador al 30 de septiembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, respectivamente.

#### c) **Riesgo de liquidez:**

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

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 60 a 90 días incluyendo el pago de obligaciones cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de estos estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

La Compañía mantiene niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones.

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

<u>2018</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>
Obligaciones con instituciones financieras	1,657,821	-
Cuentas por pagar a proveedores	250,151	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,185,656	-
<u>2017</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>
Obligaciones con instituciones financieras	1,326,990	-
Cuentas por pagar a proveedores	1,071,411	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,921,442	16,890

#### 4.2 Administración del riesgo de capital

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

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con instituciones financieras	1,599,925	1,299,000
Cuentas por pagar a proveedores	244,156	1,047,965
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,178,111	2,925,908
	<u>3,022,192</u>	<u>5,272,873</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(263,266)	(342,801)
Deuda neta	<u>2,758,926</u>	<u>4,930,072</u>
Total patrimonio	1,753,778	2,138,554
Capital total	<u>4,512,704</u>	<u>7,068,626</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>67%</b>	<b>75%</b>

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

La variación corresponde principalmente a la disminución de las cuentas por pagar a proveedores. Ver Nota 14.

#### 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### Categorías de instrumentos financieros

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

	2018	2017	
	Corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	263,266	342,801	-
Cuentas por cobrar a clientes	2,893,944	6,390,912	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	9,973	39,803	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>3,167,183</b>	<b>6,773,516</b>	-
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	1,599,925	1,299,000	-
Cuentas por pagar a proveedores	244,156	1,047,965	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,178,111	2,909,018	16,890
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>3,022,192</b>	<b>5,255,983</b>	<b>16,890</b>

##### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de efectivo, cuentas por cobrar clientes y a relacionadas, cuentas por pagar a proveedores y a compañías relacionadas y se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a las obligaciones con instituciones financieras y compañías relacionadas, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasa de interés de mercado.

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 6. COSTOS Y GASTOS

##### a) Costos y gastos por naturaleza

2018

	Costo de productos vendidos	Gastos de venta	Gastos administrativos	Total
Consumo de compras locales de inventario	2,214,085	-	-	2,214,085
Consumo de inventario	1,204,721	-	-	1,204,721
Provisión lento movimiento inventario (Nota 11)	-	-	229,773	229,773
Sueldos y salarios	-	197,683	202,719	400,402
Beneficios a empleados y aportes al IESS	-	127,816	54,778	182,594
Provisión de cuentas incobrables (Nota 8)	-	128,551	-	128,551
Jubilación patronal y desahucio (Nota 20)	-	11,310	4,847	16,157
Comisiones	-	37,815	-	37,815
Guardiana	-	-	51,502	51,502
Baja de Credito tributario	-	-	173,600	173,600
Honorarios profesionales	-	-	62,894	62,894
Arriendo	-	150,453	-	150,453
Publicidad y propaganda	-	3,481	-	3,481
Transporte	-	75,170	-	75,170
Gastos de viaje	-	16,413	-	16,413
Seguros	-	32,127	-	32,127
Servicios básicos	-	36,068	-	36,068
Mantenimiento y reparaciones	-	31,242	-	31,242
Impuestos	-	51,112	-	51,112
Depreciación de instalaciones y equipos (Nota 12)	-	-	28,787	28,787
Amortización	-	-	2,083	2,083
Varios	-	58,227	-	58,227
	<u>3,418,806</u>	<u>957,468</u>	<u>810,983</u>	<u>5,187,257</u>

2017

	Costo de productos vendidos	Gastos de venta	Gastos administrativos	Total
Consumo de compras locales de inventario	6,756,820	-	-	6,756,820
Consumo de inventario	3,231,426	-	-	3,231,426
Sueldos y salarios	-	313,663	134,428	448,091
Provisión de cuentas incobrables (Nota 8)	-	242,402	-	242,402
Beneficios a empleados y aportes al IESS	-	173,749	74,464	248,213
Provisión lento movimiento (Nota 11)	-	158,285	-	158,285
Participación laboral (Nota 16)	-	82,718	35,458	118,176
Jubilación patronal y desahucio (Nota 20)	-	7,044	2,813	9,857
Honorarios profesionales	-	-	62,504	62,504
Arriendo	-	105,920	26,480	132,400
Publicidad y propaganda	-	21,633	-	21,633
Transporte	-	70,836	-	70,836
Gastos de viaje	-	25,806	-	25,806
Seguros	-	65,739	-	65,739
Servicios básicos	-	15,865	6,799	22,664
Mantenimiento y reparaciones	-	23,053	-	23,053
Impuestos	-	40,523	-	40,523
Depreciación de instalaciones y equipos (Nota 12)	-	33,010	-	33,010
Varios	-	132,442	141,694	674,823
	<u>9,988,246</u>	<u>1,512,688</u>	<u>484,640</u>	<u>12,386,261</u>

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### b) Gastos financieros

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses por deudas con instituciones financieras (1)	139,909	118,669
Otros	14,259	8,652
	<u>154,168</u>	<u>127,321</u>

(1) Ver Nota 13.

#### 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	320	320
Bancos locales (1)	262,946	342,481
	<u>263,266</u>	<u>342,801</u>

(1) Cuentas corrientes mantenidas en los Bancos Internacional S.A., Banco Bolivariano C.A. y Banco Pichincha C.A., de libre disponibilidad.

#### 8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ancascorp S.A. (1)	1,931,767	4,177,579
China Camc Engineering Co., Ltd. (2)	376,407	883,139
Construcciones Y Prestaciones Petroleras S.A. Cpp	258,642	27,656
Insistel Ingenieria De Sistemas Electricos C. Ltda.	75,049	75,049
Zambrano Burgos Kepler Jeovanny	56,928	56,928
Inmobiliaria Lavie S.A.	52,848	-
Tana & Romero Electricos Cia. Ltda.	46,240	-
Consortio Soterramiento Zona Cero Manta	40,000	-
Construtora Norberto Odebrecht S. A	37,832	40,446
Holcim Ecuador S. A.	37,626	24,304
Aurelian Ecuador S.A.	34,983	-
Ohmelectro Cia. Ltda.	28,375	-
Consortio GIp Ecuador	25,188	25,188
Maldonado Fiallo Hermanos Cia. Ltda.	21,452	21,452
Amaenergy Service S.A.	20,655	20,655
Gordillo Cajiao Antonio Xavier	15,507	15,508
Ecuatoriana De Servicios Inmobiliaria Y Construccion Eseiteo	10,931	31,905
Sepco S.A.	797	47,817
Cymel S.L.	53	57,787
Bygred S.A.	-	40,906
Andes Petroleum Ecuador Ltd.	-	32,563
Tecna Del Ecuador S.A.	-	24,320
Bienalcorp S.A.	-	19,690
Mupeti S.A.	-	16,746
Constructora De Diseños Productivos Construdipro S.A.	-	14,597
Otros Clientes	225,626	1,112,800
	<u>3,296,906</u>	<u>6,767,033</u>
Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar (3)	<u>(504,672)</u>	<u>(376,121)</u>
	<u>2,792,234</u>	<u>6,390,912</u>

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al saldo por cobrar por venta de suministros y materiales eléctricos, sobre el cual existe un convenio de pago en proceso de ejecución durante el 2018 y 2019.
- (2) Corresponde al saldo por cobrar en ventas de suministros y materiales eléctricos, para la construcción de los hospitales Monte Sinaí y Ceibos del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por monto de US\$3,680,500 según contratos. A la fecha de emisión de este informe el saldo a diciembre del 2018 se encuentra en recuperación.
- (3) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al inicio	376,121	133,719
Incremento	128,551	242,402
Saldos al final	<u>504,672</u>	<u>376,121</u>

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía ha efectuado la implementación de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9 Instrumentos financieros, sin embargo su aplicación no se efectuó conforme a los establecidos en dicha norma. En el año 2019, la Compañía registró estos efectos contra los resultados del ejercicio 2019 en su totalidad.

## 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos a proveedores (1)	64,695	401,435
Depósitos entregados	25,535	24,400
Otros (2)	114,000	156,109
	<u>204,230</u>	<u>581,944</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente US\$43,071, a anticipos entregados a ABB Ecuador, por compra inventario. Al 31 de diciembre del 2017 correspondía principalmente a anticipo entregado a Ancascorp S.A. por US\$335,634.
- (2) Durante el 2018 y 2017 incluye un saldo de US\$114,000 por cobrar a relacionadas la misma que está siendo analizada con la Casa Matriz.

**EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**10. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones de impuesto al valor agregado	34,572	253,830
Impuesto al valor agregado - crédito tributario	-	16,501
	<u>34,572</u>	<u>270,331</u>

**11. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Equipos materiales e implementos eléctricos	2,143,979	2,143,162
Importaciones en tránsito	-	23,071
Saldos al final	<u>2,143,979</u>	<u>2,166,233</u>
Provisión por obsolescencia de inventario (1)	<u>(543,556)</u>	<u>(313,783)</u>
	<u>1,600,423</u>	<u>1,852,450</u>

(1) A continuación, se muestra el movimiento de la provisión para obsolescencia de inventario al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al inicio	313,783	155,498
Incremento	229,773	158,285
Saldos al final	<u>543,556</u>	<u>313,783</u>

**EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**12. INSTALACIONES Y EQUIPOS**

	Instalaciones	Equipos de operación	Equipos de oficina	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículo	Total
<b>Al 1 de enero del 2017</b>							
Costo	199,159	46,369	52,682	22,740	35,138	-	356,088
Depreciación acumulada	(62,712)	(18,445)	(12,345)	(10,170)	(30,693)	-	(134,365)
Valor en libros	136,447	27,924	40,337	12,570	4,445	-	221,723
<b>Movimientos 2017</b>							
Adiciones (1)	8,971	2,490	2,989	-	5,524	26,250	46,224
Bajas (Costo)	(31,401)	-	(500)	-	(8,000)	-	(39,901)
Bajas (Depreciación)	14,175	-	-	-	8,000	-	22,175
Depreciación	(13,329)	(4,638)	(5,339)	(2,274)	(3,245)	(4,185)	(33,010)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	114,863	25,776	37,487	10,296	6,724	22,065	217,211
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>							
Costo	176,729	48,859	55,171	22,740	32,662	26,250	362,411
Depreciación acumulada	(61,866)	(23,083)	(17,684)	(12,444)	(25,938)	(4,185)	(145,200)
Valor en libros	114,863	25,776	37,487	10,296	6,724	22,065	217,211
<b>Movimientos 2018</b>							
Adiciones (1)	-	1,440	639	581	523	-	3,183
Bajas (Costo)	-	-	-	-	(1,979)	-	(1,979)
Bajas (Depreciación)	-	-	-	-	1,979	-	1,979
Depreciación	(9,098)	(4,166)	(5,908)	(2,480)	(1,870)	(5,265)	(28,787)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	105,765	23,050	32,218	8,397	5,377	16,800	191,607
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>							
Costo	176,729	50,299	55,810	23,321	31,206	26,250	363,615
Depreciación acumulada	(70,964)	(27,249)	(23,592)	(14,924)	(25,829)	(9,450)	(172,008)
Valor en libros	105,765	23,050	32,218	8,397	5,377	16,800	191,607

(1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a compra de perchas. Al 31 de diciembre del 2017 correspondía a adecuaciones de las nuevas oficinas y bodega de la Compañía.

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición:

Institución			Interés anual (%)	
	2018	2017	2018	2017
Banco Internacional S.A.	<u>1,599,925</u>	<u>1,299,000</u>	8.85%	8.61%

Corresponde a préstamos de corto plazo hasta 60 días destinados a financiar compras locales e importaciones de materiales y equipos eléctricos, y capital de trabajo.

Para las operaciones del Banco Internacional S.A. fueron entregadas cartas de garantía de obligaciones bancarias y financieras por parte de Wesco Distribution Inc. (compañía relacionada), a través de una carta de garantía financiera por US\$3,000,000, con vencimientos hasta el mes de mayo del 2019.

#### 14. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	2018	2017
Proveedores del exterior	119,890	234,465
Proveedores locales	<u>124,266</u>	<u>813,500</u>
	<u>244,156</u>	<u>1,047,965</u>

Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente a valores pendientes de pago a los siguientes proveedores: i) Eaton industries Colombia S.A.S., pr US\$48,908; ii) ABB Ecuador S.A. por US\$44,022; iii) Plymouth Yongle Tape por US\$22,130 y iv) Acuity Brands Lighting por US\$20,543. Al 31 de diciembre del 2017, incluía valores pendientes de pago a los siguientes proveedores: i) Ancascorp S.A. por la prestación de servicios eléctricos por US\$484,478; ii) General Electric Company US\$119,358, iii) Eaton Industries Colombia S.A.S por US\$536,371; iv) Ecuatran S.A. por US\$369,964; v) Mavells Sylvania N.U. por US\$282,359; y, vi) ABB Ecuador S.A. por US\$239,656.

#### 15. ANTICIPO DE CLIENTES

	2018	2017
Procitel	30,000	-
Rimacorp S.A.	20,000	-
China Camc Engineering Co. Ltda. (1)	-	694,787
Soterremiento Zona Cero	-	90,000
Cymel S.L.	-	30,407
Otros menores	<u>7,225</u>	<u>3,233</u>
	<u>57,225</u>	<u>818,427</u>

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 correspondía al saldo del anticipo del 40% por el contrato complementario 2 por la construcción del hospital Monte Sinaí en la ciudad de Guayaquil el cual se encontraba en su etapa de finalización.

#### 16. IMPUESTOS

##### a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2016 al 2018 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones.

##### b) Otros impuestos por pagar

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente	5,732	2,716
Retenciones en la fuente de Impuesto al valor agregado	4,153	-
IVA por pagar	-	53,824
Otros	7,836	3,633
	<u>17,721</u>	<u>60,173</u>

##### c) Impuesto a la renta por pagar

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar (1)	<u>25,248</u>	<u>94,570</u>

(1) Ver literal "e".

##### d) Gasto de impuesto a la renta

La composición del gasto por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	88,831	267,745
Impuesto a la renta diferido	(66,166)	17,895
	<u>22,665</u>	<u>285,640</u>

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### e) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta del año

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Pérdida) Utilidad antes del impuesto a la renta y participación laboral	(362,112)	787,837
Menos - Participación de los trabajadores	-	(118,176)
(Pérdida) utilidad antes del impuesto a la renta	<u>(362,112)</u>	<u>669,661</u> (1)
Más - Gastos no deducibles (2)	579,193	547,360
Utilidad tributaria	<u>217,081</u>	<u>1,217,021</u>
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>54,270</u>	<u>267,745</u>
Anticipo de impuesto a la renta del ejercicio	88,831	105,189
Impuesto a la renta del ejercicio (Ver literal "c")	<u>88,831</u>	<u>267,745</u>
Menos - retenciones en la fuente	<u>(63,583)</u>	<u>(173,175)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>25,248</u></u>	<u><u>94,570</u></u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía en su declaración del impuesto a la renta incluye erróneamente en la utilidad antes de impuestos una provisión por impuesto a la renta por aproximadamente US\$24,000, lo cual genera un menor valor del impuesto por aproximadamente US\$5,300, este asunto no tiene impacto sobre los estados financieros tomados en su conjunto.
- (2) Corresponde principalmente a gastos por: i) exceso en la provisión para cuentas incobrables US\$119,836 (2017: US\$163,000), ii) Provisión de inventarios por lenta rotación por US\$229,773 (2017: US\$192,556), adicionalmente al 31 de diciembre del 2018, incluye US\$151,873, por baja de crédito tributario que no tenía derecho la Compañía.

En el 2018, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor US\$88,831 correspondiente al anticipo impuesto de impuesto a la renta esto debido a que el mismo supero el impuesto a la renta causado que asciende a US\$54,271, al 31 de diciembre del 2017, se registró un valor de US\$267,745 determinando sobre la base del 22%, debido a que supero el anticipo de impuesto a la renta de US\$105,189.

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### f) Impuesto a la renta diferido

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Provisión por deterioro de cartera	Provisión por Jubilación Patronal y desahucio	Total
Al 1 de enero del 2017	7,261	10,634	17,895
Movimiento del año	(7,261)	(10,634)	(17,895)
Al 31 de diciembre del 2017	-	-	-
Movimiento del año	57,443	8,723	66,166
Al 31 de diciembre del 2018	57,443	8,723	66,166

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	2018	2017
(Pérdida) Utilidad antes del impuesto a la renta	(362,111)	669,661
Impuesto a la renta	-	147,325
Más - Gastos no deducibles y otras deducciones	88,831	120,420
Más - Gastos no deducibles (diferencias temporarias)	(66,166)	17,895
Gastos por impuesto a la renta	22,665	285,640
Tasa efectiva	<b>N/A</b>	<b>43%</b>

#### g) Otros asuntos – Reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la “Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal” en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.

## **EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa del Impuesto a la Renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el Impuesto a la Renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la Renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al Impuesto al Valor Agregado, se establece el uso del crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de Impuesto al Valor Agregado hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

De las mencionadas reformas, la Administración de la Compañía considera que el principal efecto es acogerse a la deducción de jubilación patronal y desahucio.

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 17. INGRESOS DIFERIDOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inmobiliaria Lavie S.A. (1)	98,231	-
China Camc Co Ltda	-	500,500
Ancascorp S.A.	-	151,880
Patro Amazonsi S.A.	-	17,420
Holcim S.A.	-	14,244
Otros	3,040	40,717
	<u>101,271</u>	<u>724,761</u>

- (1) Corresponde al 15% de anticipo de la Obra “El Rosado”, según contrato. A la fecha de emisión de estos estados financieros se han apropiado la totalidad de los ingresos en los resultados del año 2019. Ver Nota 2.16.

#### 18. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 350,000 participaciones de valor nominal de US\$1 cada una.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los socios de EECOL son:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Participaciones</u>	<u>%</u>
EECOL Industrial Electric Limitada	Chile	210,000	60%
Neme Anton Jorge	Ecuador	35,000	10%
Neme Macchiavello Chemel Alfredo	Ecuador	35,000	10%
Neme Macchiavello Luis Andres	Ecuador	52,500	15%
Neme Macchiavello Nassib Alberto	Ecuador	17,500	5%
		<u>350,000</u>	<u>100%</u>

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios comunes o con participación societaria significativa en la Compañía:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
WESCO Distribution, Inc	6,323 (4)	6,323 (4)
EECOL Industrial Electric (Sudamérica)	3,650 (4)	28,500 (4)
Electrocables C.A.	-	2,949
Tuberías Pacífico S.A. Tupasa	-	1,195
Otros menores	-	836
	<u>9,973</u>	<u>39,803</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Electrocables C.A. (1)	926,010	2,595,322
EECOL Industrial Electric (Chile) (2)	141,906 (4)	183,904
EECOL Iquique (3)	90,000 (4)	90,000
Tuberías Pacífico S.A. Tupasa	17,413 (4)	10,709 (4)
EECOL Electric Perú	-	11,683 (4)
Nassib Neme Antón	-	8,930 (4)
Wesco International Inc.	2,782 (4)	8,470
	<u>1,178,111</u>	<u>2,909,018</u>
<u>Cuentas por pagar no corrientes</u>		
Nassib Neme Antón	-	16,890 (4)
	<u>-</u>	<u>16,890</u>

- (1) Incluye saldos por pagar por compras de implementos eléctricos realizadas en los años 2018 y 2017.
- (2) Corresponde principalmente al saldo por préstamos para la implementación de un sistema y compras de mercaderías.
- (3) Corresponde a reclasificación proveniente de Eecol Chile por préstamo para capital de trabajo, la cual por decisión de la administración no se encuentra generando intereses. (2017: se encontraba generando intereses a una tasa de interés de 7,25% anual).
- (4) No se ha recibido respuestas a las confirmaciones de saldo con estas compañías relacionadas.

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 con compañías relacionadas:

	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Electrocables C.A.	Compra de equipos y materiales eléctricos	519,520	1,137,370
Tuberías Pacífico S.A. Tupasa	Compra de equipos y materiales eléctricos	223,390	11,250
EECOL Chile	Compra de materiales e implementos eléctricos	-	14,888
EECOL Chile	Intereses pagados por préstamo	-	6,525

#### Remuneración personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que en la actualidad corresponde a: Gerente General. La remuneración de estas personas, incluyendo sueldos y otros beneficios, asciende a US\$138,641 (2017: US\$87,744).

## 20. BENEFICIOS SOCIALES

### a) Beneficios sociales corrientes

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo es la siguiente:

	<u>Participación laboral</u>		<u>Otros beneficios (1)</u>		<u>Total</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al inicio	118,176	270,141	154,244	115,533	272,420	385,674
Incrementos	-	118,176	578,667	323,314	578,667	441,490
Pagos	(118,176)	(270,141)	(646,807)	(284,603)	(764,983)	(554,744)
Saldo al final	<u>-</u>	<u>118,176</u>	<u>86,104</u>	<u>154,244</u>	<u>86,104</u>	<u>272,420</u>

(1) Corresponde a provisiones para cubrir: vacaciones, décimo tercer y cuarto sueldo, fondo de reserva, comisiones, entre otros.

**EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**b) Beneficios sociales no corrientes**

Jubilación patronal y desahucio

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	56,100	45,727
Indemnización por desahucio	26,513	20,729
	<u>82,613</u>	<u>66,456</u>

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
A 1 de enero	66,456	56,599
Costo por servicios corrientes	17,905	8,172
Costo por intereses	2,827	1,685
Ganancias/(pérdidas) actuariales	(4,575)	-
	<u>82,613</u>	<u>66,456</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	7.72%	4.02%
Tasa de incremento salarial	2.30%	1.50%
Tabla de rotación (promedio)	15.34%	18.53%
Vida laboral promedio remanente	8.62	8.43
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

## EECOL INDUSTRIAL ELECTRIC ECUADOR LIMITADA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(4,412)	(1,095)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-8%	-4%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	4,815	1,192
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	9%	4%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	5,057	1,314
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	9%	5%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(4,657)	(1,218)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5%)	-8%	-5%
<b>Rotación</b>		
Variación OBD (Rotación +5%)	(2,346)	1,185
Impacto % en el OBD (Rotación +5%)	-4%	4%
Variación OBD (Rotación -5%)	2,443	(1,131)
Impacto % en el OBD (Rotación -5%)	4%	-4%

#### 21. EVENTOS SUBSECUENTES

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