



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de Industria de Sistemas Eléctricos Inselec Cía. Ltda.:

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Industria de Sistemas Eléctricos Inselec Cía. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Industria de Sistemas Eléctricos Inselec Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes).

### ***Fundamento de la opinión***

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### ***Asuntos de énfasis***

Los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2019, constituyen los primeros estados financieros preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes). Por lo tanto, los estados financieros de la Compañía a la fecha de transición (01 de enero de 2018), y a la fecha de su primer período comparativo (31 de diciembre de 2018); han sido reexpresados en aplicación de la Sección 35 “Transición a la NIIF para las Pymes”, a fin de asegurar la comparabilidad de los estados financieros del período finalizado el 31 de diciembre de 2019. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se revela en la Nota 21, en el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incremente su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión del presente informe de auditoría, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando que sus cifras pueden modificarse de forma adversa para períodos posteriores.

### ***Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros***

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

### ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquel resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida

hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

***Informe sobre otros requerimientos legales regulatorios***

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 se emitirá por separado, dentro del plazo establecido por la Autoridad Tributaria.

Martínez Chávez y Asociados

Quito, Abril 07, 2020  
Registro No. 649



Edgar Oleas V.  
Licencia No. 36509

**INDUSTRIA DE SISTEMAS ELÉCTRICOS INSELEC CÍA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31, 2019</b>	<b>Diciembre 31, 2018</b>	<b>Enero 1, 2018</b>
			<i>Reexpresado (1)</i>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo y equivalentes	6	414.725	620.228	246.782
Cuentas comerciales y otras por cobrar	7	2.189.685	2.064.145	2.151.043
Inventarios	8	3.369.973	2.676.127	2.794.467
Activos por impuestos corrientes	9.1	13.002	12.389	60.299
<b>Total activos corrientes</b>		<b>5.987.385</b>	<b>5.372.889</b>	<b>5.252.591</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Planta y equipo	10	519.088	503.712	474.406
Activos intangibles	11	28.579	60.954	93.367
Activos por impuestos diferidos	9.4	26.077	18.417	8.669
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>573.744</b>	<b>583.083</b>	<b>576.442</b>
<b>TOTAL</b>		<b>6.561.129</b>	<b>5.955.972</b>	<b>5.829.033</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Cuentas comerciales y otras por pagar	12	2.677.512	2.314.414	2.201.299
Pasivos financieros	13	205.943	-	300.494
Ingresos diferidos		61.747	26.397	12.946
Pasivos por impuestos corrientes	9.1	79.919	76.982	88.327
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>3.025.121</b>	<b>2.417.793</b>	<b>2.603.066</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos no corrientes	14	374.919	344.278	471.108
<b>PATRIMONIO:</b>	16			
Capital		1.344.000	1.344.000	1.344.000
Reservas		293.165	269.937	269.937
Resultados acumulados		1.529.358	1.594.512	1.223.660
Otros resultados integrales		(5.434)	(14.548)	(82.737)
<b>Total patrimonio</b>		<b>3.161.089</b>	<b>3.193.901</b>	<b>2.754.860</b>
<b>TOTAL</b>		<b>6.561.129</b>	<b>5.955.972</b>	<b>5.829.033</b>

(1) Cifras reexpresadas por la aplicación de la Sección 35 - "Transición a la NIIF para las Pymes". Ver Nota 3.1

Ver notas a los estados financieros



Ing. Antonio Vásquez  
Gerente General



Ing. Rubén Rodríguez  
Contador General

## **INDUSTRIA DE SISTEMAS ELÉCTRICOS INSELEC CÍA. LTDA.**

### **ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b> <i>Reexpresado (1)</i>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	17	9.494.917	8.925.402
COSTO DE VENTAS	18	6.765.629	6.288.603
MARGEN BRUTO		<u>2.729.288</u>	<u>2.636.799</u>
OTROS INGRESOS		<u>7.867</u>	<u>15.852</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos y ventas	19	2.015.154	2.058.064
Gastos financieros		42.489	58.114
Total gastos de operación		<u>2.057.643</u>	<u>2.116.178</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		<u>679.512</u>	<u>536.473</u>
Participación a trabajadores		101.927	80.471
Impuesto a la renta corriente	9.2	166.077	152.390
Impuesto a la renta diferido	9.4	(7.660)	(9.748)
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>419.168</u>	<u>370.852</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		9.114	68.189
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>428.282</u>	<u>439.041</u>

(1) Cifras reexpresadas por la aplicación de la Sección 35 - "Transición a la NIIF para las Pymes". Ver Nota 3.2

Ver notas a los estados financieros

Ing. Antonio Vásquez  
Gerente General

Ing. Rubén Rodríguez  
Contador General

## **INDUSTRIA DE SISTEMAS ELÉCTRICOS INSELEC CÍA. LTDA.**

### **ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total</u>
Saldos al 01 de enero del 2018	1.344.000	269.937	1.223.660	(82.737)	2.754.860
Resultado integral (Reexpresado)			370.852	68.189	439.041
Saldos al 31 de diciembre del 2018 (Reexpresado)	1.344.000	269.937	1.594.512	(14.548)	3.193.901
Dividendos			(461.094)		(461.094)
Apropiación de reservas		23.228	(23.228)		-
Resultado integral			419.168	33.508	452.676
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>1.344.000</u>	<u>293.165</u>	<u>1.529.356</u>	<u>(5.434)</u>	<u>3.161.089</u>

(1) En aplicación de la Sección 35 - "Transición a la NIIF para las Pymes", la reexpresión de los saldos iniciales del primer período comparativo (01 de enero de 2018), no generaron un efecto en utilidades retenidas con relación a los saldos previamente informados en NIIF Completas, en base a los lineamientos establecidos por NIIF para las Pymes. Ver Nota 3.1.1

Ver notas a los estados financieros

Ing. Antonio Vásquez  
Gerente General

Ing. Rubén Rodríguez  
Contador General

**INDUSTRIA DE SISTEMAS ELÉCTRICOS INSELEC CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	9.349.283	9.081.245
Pagado a proveedores y empleados	(8.925.254)	(7.517.599)
Intereses pagados	(42.489)	(58.114)
Participación trabajadores	(80.471)	-
Impuesto a la renta	(140.969)	(127.270)
Otros ingresos, neto	7.867	15.852
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	167.967	1.394.114
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de planta y equipo,	(114.469)	(133.316)
Adquisición de intangibles y otros activos	(3.850)	(10.654)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(118.319)	(143.970)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Incremento (Disminución) en pasivos financieros	205.943	(664.494)
Dividendos pagados	(461.094)	(212.204)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(255.153)	(876.698)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:</b>		
(Disminución) Incremento neto durante el año	(205.503)	373.446
Saldos al comienzo del año	620.228	246.782
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	414.725	620.228

Ing. Antonio Vásquez  
Gerente General

Ing. Rubén Rodríguez  
Contador General

## **INDUSTRIA DE SISTEMAS ELÉCTRICOS INSELEC CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía Industria de Sistemas Eléctricos Inselec Cía. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador en mayo de 1977. El objeto social de la Compañía es realizar labores de estudio, construcción, diseño, montaje, ensamblaje y comercialización de toda clase de sistemas, equipos y aparatos eléctricos y mecánicos.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES RELEVANTES**

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

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF Pymes al 1 de enero, y 31 de diciembre del 2018, así como el estado de resultados desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2018; han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de transición a NIIF Pymes para el año terminado el 31 de diciembre del 2019.

Los estados financieros de Industria de Sistemas Eléctricos Inselec Cía. Ltda. al 1 de enero y 31 de diciembre de 2018, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Completas, los cuales fueron considerados como el "marco de información financiera anterior", tal como se define en la Sección 35 - "Transición a la NIIF para las Pymes". Las NIIF Completas difieren en ciertos aspectos de las NIIF Pymes.

No obstante que en la preparación del estado financiero de apertura, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, éstos podrían variar.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 - "Transición a la NIIF para las Pymes", estas políticas han sido definidas en función de las normas vigentes desde el 01 de enero de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

- 2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas posteriormente. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada en determinado momento, a cambio de bienes y servicios.
- 2.4 Efectivo y equivalentes** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.5 Activos financieros** - El reconocimiento inicial es a su precio de transacción.

Los activos financieros se clasifican como a valor razonable con cambio en resultados o costo menos deterioro de valor.

La clasificación de los activos financieros se detalla como sigue:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Valoración</u>
Cuentas por cobrar comerciales	Valor razonable
Otras cuentas por cobrar	Valor razonable

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

**2.5.1 Activos financieros a costo amortizado** - Aquellos instrumentos financieros básicos como cuentas por cobrar, se medirán posteriormente a costo amortizado bajo la metodología de la tasa de interés efectiva, disminuidos por deterioro de valor.

**2.5.2 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados** - Aquellos instrumentos financieros básicos como inversiones en acciones o preferentes; se medirán posteriormente a valor razonable con cambios en resultados del ejercicio, siempre y cuando coticen en bolsa o su valor razonable pueda ser medido con fiabilidad.

**2.5.3 Activos financieros a costo menos deterioro de valor** - Aquellos instrumentos financieros básicos como inversiones en acciones o preferentes; cuyo valor razonable no puede medirse con fiabilidad.

**2.5.4 Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de reconocimiento del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente, los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisiones, intereses recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero; con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**2.5.5 Deterioro de valor de Activos Financieros** - Al final de cada período sobre el que se informa, se reconocerá en resultados una pérdida por deterioro de valor, sobre los activos financieros medidos a costo amortizado, en caso de que exista evidencia objetiva del mismo. Evidencia objetiva constituye: Dificultades financieras significativas del emisor, incumplimiento o mora en el pago de intereses o principal, disminución medible de los flujos futuros de efectivo, cambios en el entorno legal o de mercado; entre los principales.

**2.5.6 Baja en cuenta de los activos financieros** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

**2.6 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción, o la venta.

## 2.7 *Planta y equipo*

- 2.7.1 *Medición en el momento del reconocimiento* - Las partidas de planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

- 2.7.2 *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo* - Después del reconocimiento inicial, las partidas de 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.

- 2.7.3 *Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación* - Después del reconocimiento inicial, las partidas de planta y equipo, son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

- 2.7.4 *Método de depreciación y vidas útiles* - El costo o valor revaluado de planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- 2.7.5 *Retiro o venta de propiedades, planta y equipo* - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de 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.

## 2.8 *Activos intangibles*

- 2.8.1 *Activos intangibles adquiridos de forma separada* - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- 2.8.2 *Baja de activos intangibles* - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

- 2.9 *Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles* - Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo, sea mediante el valor de uso (flujos futuros de efectivo provenientes de la utilización del activo, descontados a valor presente) o mediante su valor razonable menos los costos de venta (importe neto que se puede obtener por la venta del activo); el mayor de ambos.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

- 2.10 Pasivos financieros** - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos, las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su precio de transacción, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

**2.10.1 Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**2.10.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

- 2.11 Costos por préstamos** - Son reconocidos directamente en resultados.

- 2.12 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.12.1 Impuesto corriente** - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

**2.12.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros, y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

- 2.13 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- 2.14 Beneficios a empleados**

**2.14.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen.

- 2.14.2. Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
- 2.15 Arrendamientos** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.
- 2.15.1 La Compañía como arrendatario operativo** - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.
- 2.16 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento financiero, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.
- 2.16.1 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.
- 2.17 Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

### **3. TRANSICIÓN A LA NIIF PARA LAS PYMES**

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, estableció mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 del 13 de septiembre del 2019, la opción de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), en lugar de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Completas, para todas las compañías; excepto aquellas que estén inscritas en el Catastro Público del Mercado de Valores, las que actúen como constituyentes u originadores de un fideicomiso mercantil, o las que hayan sido constituidas como compañías intermediarias de reaseguros, peritos de seguros, y asesoras productoras de seguros. Se establece como periodo de transición, al año de cambio.

Se requiere el cumplimiento de un cronograma de implementación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, que contendrá un plan de capacitación, plan de implementación y la fecha de diagnóstico de los principales impactos en la compañía. Adicionalmente y a efectos del cambio de marco contable, las compañías prepararán y aprobarán la conciliación de patrimonio neto al inicio del periodo de transición. Esta información deberá ser aprobada por Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo estatutariamente facultado para dichos efectos.

Hasta el 31 de diciembre del 2018, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con NIIF Completas. Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 serán los primeros estados financieros de acuerdo con NIIF Pymes. La Compañía ha aplicado la Sección 35 de la NIIF Pymes al preparar su estado financiero en la fecha de transición (01 de enero de 2018), estableciendo ésta como fecha para la medición de los efectos del cambio de política contable.

De conformidad con la Sección 35 de la NIIF Pymes, para elaborar el estado financiero en la fecha de transición, la Compañía debe realizar una aplicación retroactiva. Sin embargo existen algunas excepciones mandatorias a la aplicación retroactiva, detalladas en el párrafo 35.9; así como exenciones opcionales, detalladas en el párrafo 35.10. Por lo tanto, en el proceso de preparación del estado financiero en la fecha de transición, la Compañía ha aplicado todas las excepciones mandatorias aplicables, y ha considerado la relevancia de las exenciones opcionales, mismas que se detallan como sigue:

Excepciones mandatorias:

- *Baja en cuentas de activos y pasivos financieros* - Los activos y pasivos financieros que ya fueron dados de baja en NIIF Completas antes de la fecha de transición, no deben reconocerse tras la adopción de NIIF Pymes.
- *Estimaciones contables* - Las estimaciones contables en NIIF Completas antes de la fecha de transición, se mantienen tras la adopción de NIIF Pymes.

Exenciones opcionales:

- *Valor razonable como costo atribuido* - Se puede optar por medir las partidas de propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión o activos intangibles en la fecha de transición; por su valor razonable, como costo atribuido en esa fecha.
- *Acuerdos que contienen un arrendamiento* - Las entidades pueden optar por evaluar en la fecha de transición a las NIIF Pymes, si un acuerdo contiene un arrendamiento; en lugar de hacerlo en la fecha que dicho acuerdo entró en vigor.
- *Impuestos diferidos* - Es posible el reconocimiento y medición de impuestos diferidos de forma prospectiva, desde la fecha de transición a las NIIF Pymes.

**3.1 Conciliación entre NIIF Pymes y NIIF Completas** - Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF Pymes sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Industrias de Sistemas Eléctricos Inselec Cia. Ltda.:

**3.1.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2018**

	Diciembre 31, <u>2018</u>	Enero 1, <u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Patrimonio de acuerdo a NIIF Completas informado previamente	3.134.980	2.754.860
<i>Ajustes por la conversión a NIIF Pymes:</i>		
• Obligaciones por beneficios definidos (1)	57.493	
Impuesto a la renta diferido (2)	(22.966)	
Otros resultados integrales (3)	<u>24.394</u>	<u>          </u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF Pymes	<u>3.193.901</u>	<u>2.754.860</u>

- (1) **Obligaciones por beneficios definidos** - Según las NIIF Pymes, la Compañía debe reconocer y registrar provisiones para Jubilación Patronal y desahucio; y reconocerlas a medida que el empleado presta el servicio en la compañía, y no en función al pago. Los valores a registrar se sustentan en cálculos actuariales realizados por profesionales independientes mediante una tasa de descuento local. En NIIF Completas, la Compañía debe reconocer y registrar provisiones para Jubilación Patronal y desahucio; en base a una tasa norteamericana. Al 31 de diciembre del 2018, los efectos de este cambio en la tasa de descuento aplicada, fueron una disminución en el saldo de Jubilación Patronal y Desahucio, y un incremento en utilidades retenidas de US\$57 mil.
- (2) **Impuesto a la renta diferido** - Producto de los ajustes en reconocimiento y medición realizados por la transición a NIIF Pymes, y en atención a las exenciones opcionales establecidas en la Sección 35; se generaron cambios en los saldos de impuestos diferidos de forma prospectiva desde la fecha de transición. El efecto fue una disminución de activos por impuestos diferidos, y un incremento de utilidades retenidas de US\$23 mil, al 31 de diciembre de 2018.
- (3) **Otros resultados integrales** – Según las NIIF para Pymes, las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. Al 31 de diciembre del 2018, los efectos de este cambio en la tasa de descuento aplicada, fueron una disminución en el saldo de Jubilación Patronal y Desahucio, y un incremento en otros resultados integrales de US\$24 mil.

### 3.1.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

	<u>2018</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF Completas informado previamente	380.120
<i>Ajustes por la conversión a NIIF Pymes:</i>	
Jubilación patronal y desahucio (1)	57.493
Ingreso por impuesto a la renta diferido (2)	(22.966)
Otros resultados integrales (3)	<u>24.394</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>439.041</u>

- (1) **Jubilación patronal y desahucio** – El efecto de cambio de tasa de descuento (tasa local) para determinar el beneficio de Jubilación Patronal y Desahucio; fue una disminución del gasto del período por US\$57 mil.
- (2) **Gasto por impuesto a la renta diferido** - La aplicación prospectiva para el cálculo y reconocimiento de gastos por impuesto a la renta diferido, generó una disminución del gasto del período 2018 por US\$23 mil.
- (3) **Otros resultados integrales** – El efecto de cambio de tasa de descuento (tasa local) para determinar el beneficio de Jubilación Patronal y Desahucio; fue un aumento del otro resultado integral por US\$25 mil.

#### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) 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:

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

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utilizó la tasa de descuento de 8,21%, basado en las tasas de rendimiento aplicables para bonos corporativos de alta calidad en Ecuador.

- 4.2 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones y adecuaciones	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computo	3
Vehículos	5 – 10

- 4.3 Estimación de vidas útiles de activos intangibles** - A continuación, se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Licencias	20

- 4.4 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. Para la consideración de activos por impuestos diferidos, la Compañía adicionalmente se ha basado en las disposiciones legales vigentes, relativas al reconocimiento de deducciones futuras por parte de la autoridad tributaria, estipuladas en la reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a lo establecido en las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29 de diciembre de 2019; la tarifa de

Impuesto a la Renta en la que se liquidarán las diferencias temporales en el futuro, es de 25%; por tanto, el impuesto a la renta diferido ha sido calculado con dicha tasa.

## 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

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

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

### 5.1. Riesgo de Mercado

**5.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio** - Las principales actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

**5.1.2. Riesgo en las Tasas de Interés** - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses, cuando los ha contratado, son en su mayoría fijas.

**5.2. Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía minimiza en lo posible los riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

**5.3. Riesgo de liquidez** - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas de efectivo, administrando sobregiros bancarios en caso de necesitarlos, y monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un detalle de efectivo y equivalentes es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	... <u>2018</u>	Enero 1, <u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i> (en U.S. dólares)		
Caja	1.650	2.401	-
Bancos	413.075	617.827	246.782
Total	<u>414.725</u>	<u>620.228</u>	<u>246.782</u>

El efectivo y sus equivalentes no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

## 7. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	... Diciembre 31, ... <u>2018</u>	Enero 1, <u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i> (en U.S. dólares)		
<i>Cuentas por cobrar comerciales</i>			
Cuentas por cobrar locales	2.010.425	1.829.441	1.969.289
Cuentas por cobrar del exterior			2.544
(-) Deterioro de cuentas por cobrar	(67.932)	(47.999)	(52.066)
Subtotal cuentas por cobrar comerciales	1.942.493	1.781.442	1.919.767
<i>Otras cuentas por cobrar</i>			
Otras cuentas por cobrar locales	19.838	43.906	106.877
Gastos pagados por anticipado	34.073	34.073	62.817
Otros activos corrientes	193.281	204.724	61.582
Subtotal otras cuentas por cobrar	247.192	282.703	231.276
<b>Total</b>	<b>2.189.685</b>	<b>2.064.145</b>	<b>2.151.043</b>

Al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Compañía considera que la provisión establecida, cubre el riesgo de deterioro a esa fecha. La Compañía registró en resultados del ejercicio, un valor que asciende a US\$19.933 por deterioro de cuentas por cobrar comerciales.

Las cuentas comerciales y otras por cobrar no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

## 8. INVENTARIOS

Un detalle de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	... Diciembre 31, ... <u>2018</u>	Enero 1, <u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i> (en U.S. dólares)		
Materia prima	1.326.449	1.148.826	986.263
Suministros y materiales	35.820	33.817	36.915
Productos terminados	2.006.412	1.448.834	1.424.128
Mercaderías en tránsito	74.961	118.319	381.836
Subtotal	3.443.642	2.749.796	2.829.142
(-) Deterioro de inventario	(73.669)	(73.669)	(34.675)
<b>Total</b>	<b>3.369.973</b>	<b>2.676.127</b>	<b>2.794.467</b>

Los inventarios no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

## 9. IMPUESTOS

9.1 *Activos y pasivos por impuestos corrientes* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de IVA	13.002	-
Crédito tributario de ISD ( <i>Ver nota 9.3</i> )	-	12.389
Total	<u>13.002</u>	<u>12.389</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar ( <i>Ver nota 9.3</i> )	12.719	-
Retenciones de IVA y Retenciones por pagar	67.200	76.982
Total pasivos por impuestos corrientes	<u>79.919</u>	<u>76.982</u>

9.2 *Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta y participaciones	679.512	536.473
Participación a trabajadores	(101.927)	(80.471)
Gastos no deducibles permanentes	46.966	22.700
Diferencias temporales por jubilación	39.755	91.863
Diferencias temporales por valor neto realizable de inventarios	-	38.994
Base imponible	<u>664.306</u>	<u>609.559</u>
Impuesto a la renta causado (1)	166.077	152.390
Anticipo calculado (2)	-	76.568
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados ( <i>mayor entre 1 y 2 al 31 de diciembre del 2018 y 1 al 31 de diciembre del 2019</i> )	<u>166.077</u>	<u>152.390</u>

(1) Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, que posean 50% o más de componente nacional, y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el reglamento a la Ley; que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

(2) El anticipo de impuesto a la renta resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dicho resultante es disminuido por las retenciones en la fuente recibidas. El anticipo de impuesto a la renta, deja de constituirse como pago mínimo de impuesto a la renta. Por lo tanto, el anticipo calculado y pagado para el ejercicio fiscal 2019, tiene la posibilidad de devolución por parte de la Administración Tributaria, en el valor excedente al impuesto causado. Este anticipo fue pagado durante el año 2019 en 5 cuotas iguales a partir de julio hasta noviembre.

9.3 **Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	(12.389)	(22.790)
Provisiones del año	166.077	152.390
Compensaciones de ISD		(22.790)
Pagos efectuados (1)	(140.969)	(119.199)
Saldo final	<u>12.719</u>	<u>(12.389)</u>

(1) **Pagos efectuados** - Corresponde al impuesto causado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

9.4 **Impuestos diferidos** - Al 31 de diciembre de 2014, se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, incluyendo aspectos relevantes relativos al reconocimiento de impuestos diferidos. Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en mencionado Reglamento.

Los movimientos de activos por impuestos diferidos, de acuerdo a su fuente de generación o reversión, son como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-18</u>	<u>Generación</u>	<u>Reversión</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-19</u>
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>				
Deterioro de inventario	18.417		-	18.417
Jubilación patronal y desahucio	-	12.284	4.624	7.660
Total activos por impuestos diferidos	<u>18.417</u>	<u>12.284</u>	<u>4.624</u>	<u>26.077</u>

9.5 **Precios de transferencia** - Con fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicios de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones fueren superiores a US\$15 millones, deben presente adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Tal como se detalla en la Nota 15, las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron los importes acumulados antes mencionados, por lo cual no requiere la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

## **9.6 Cambios tributarios relevantes aplicables al período 2020**

Con fecha 31 de diciembre de 2019, mediante Registro Oficial Suplemento 111, se promulgó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria; en la cual se establece, entre lo más relevante y aplicable a la Compañía:

- Determinación de una contribución única y temporal, por 3 años, en los años 2020, 2021 y 2022, pagadera por las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1 millón en 2018; en base a una tabla progresiva y sin que supere 25% del impuesto a la renta causado en 2018.
- Son exentos a partir de la fecha de promulgación de la ley, únicamente los dividendos repartidos a sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el país.
- Se simplifica la metodología de cálculo de retenciones por dividendos, calculando una retención de 25% del ingreso gravado, mismo que constituye 40% del dividendo efectivamente distribuido. La retención se incrementa a 35% si la sociedad que distribuye no ha informado su composición societaria.
- Retención directa de 25% sobre préstamos de dinero a accionistas o préstamos no comerciales a partes relacionadas.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para el año 2020, quedando a voluntad de los contribuyentes el pago del anticipo a la renta, equivalente a 50% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2019, menos retenciones recibidas.
- Reconocimiento como ingreso al reverso de provisiones de jubilación patronal y desahucio no pagadas; y que fueran clasificadas como gastos deducibles en años anteriores, independientemente de donde se registren tales reversiones.
- A partir del 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y de pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas, siempre que el personal haya cumplido más de 10 años de trabajo en la misma empresa y los aportes en efectivo de estas provisiones sean entregados para su administración a empresas especializadas en administración de fondos autorizados por la ley de Mercado de Valores.
- Nuevos límites y criterios para definir la deducibilidad de intereses sobre créditos externos y de partes relacionadas.
- Nuevos incentivos fiscales para la atracción de inversiones productivas en sectores prioritarios; tales como exoneración de impuesto a la renta y de impuesto a la salida de divisas, siempre y cuando se cumplan los requerimientos y restricciones específicos de la ley.

## **10. PLANTA Y EQUIPO**

Un detalle de planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u>	Enero 1, <u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i> (en U.S. dólares)		
Instalaciones y adecuaciones	24.203	25.521	25.521
Muebles y enseres	49.723	49.723	49.723
Maquinaria y equipo	425.682	437.906	239.008
Equipo de cómputo	18.232	91.660	100.716
Vehículos	251.582	206.444	394.222
Subtotal	<u>769.422</u>	<u>811.254</u>	<u>809.190</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(250.334)</u>	<u>(307.542)</u>	<u>(334.784)</u>
Total	<u>519.088</u>	<u>503.712</u>	<u>474.406</u>

La planta y equipo no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

Un movimiento de planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i> (en U.S. dólares)	
Saldo inicial	503.712	474.405
Adiciones	114.469	245.702
Depreciación del año	(99.093)	(104.010)
Precio de venta	-	(98.942)
Bajas, neto	-	(13.893)
Total	<u>519.088</u>	<u>503.712</u>

## 11. ACTIVOS INTANGIBLES

Un detalle de activos intangibles es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u>	Enero 1, <u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i> (en U.S. dólares)		
Licencias	<u>100.433</u>	<u>120.776</u>	<u>114.996</u>
(-) Amortización acumulada	<u>(71.854)</u>	<u>(59.822)</u>	<u>(21.629)</u>
Total	<u>28.579</u>	<u>60.954</u>	<u>93.367</u>

Los activos intangibles no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

## 12. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u>	Enero 1, <u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i> (en U.S. dólares)		
<i>Cuentas por pagar comerciales</i>			
Cuentas por pagar locales	107.434	115.997	107.314
Cuentas por pagar del exterior	959.606	549.753	797.980
Cuentas por pagar relacionadas ( <i>Ver Nota 15</i> )	1.138.340	910.553	1.000.125
Subtotal cuentas por pagar comerciales	<u>2.205.380</u>	<u>1.576.303</u>	<u>1.905.419</u>
<i>Otras cuentas por pagar</i>			
Otras cuentas por pagar locales	65.024	211.657	-
Otras cuentas por pagar relacionadas ( <i>Ver nota 15</i> )	240.000	380.000	154.000
Beneficios a los empleados	64.515	64.706	66.671
Participación a trabajadores ( <i>I</i> )	101.927	80.471	63.121
Otros pasivos corrientes	666	1.277	12.088
Subtotal otras cuentas por pagar	<u>472.132</u>	<u>738.111</u>	<u>295.880</u>
Total	<u>2.677.512</u>	<u>2.314.414</u>	<u>2.201.299</u>

(I) *Participación a trabajadores* - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Un movimiento de la provisión por participación a trabajadores es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i> (en U.S. dólares)	
Saldo inicial	80.471	63.121
Provisiones del año	101.927	80.471
(-) Pagos realizados	<u>(80.471)</u>	<u>(63.121)</u>
Saldo final	<u>101.927</u>	<u>80.471</u>

## 13. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a una obligación financiera con el Banco de la Producción Produbanco por US\$205.943, con vencimiento en abril del 2020 a una tasa del 9% anual.

## 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u>	Enero 1, <u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i> (en U.S. dólares)		
Jubilación Patronal (1)	283.327	262.342	360.124
Desahucio (2)	91.592	81.936	110.984
<b>Total</b>	<b>374.919</b>	<b>344.278</b>	<b>471.108</b>

(1) **Jubilación patronal** -De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Un movimiento de la provisión por jubilación patronal es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i> (en U.S. dólares)	
Saldo inicial	262.342	360.124
Provisiones del año	44.357	70.117
Otros resultados integrales	(19.721)	(27.608)
Reversiones	(3.650)	(57.493)
(-) Pagos realizados		(82.798)
<b>Saldo final</b>	<b>283.328</b>	<b>262.342</b>

(2) **Desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Un movimiento de la provisión por desahucio es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i> (en miles de U.S. dólares)	
Saldo inicial	81.936	110.984
Provisiones del año	13.889	21.746
Otros resultados integrales	10.607	(40.579)
(-) Beneficios pagado	(14.844)	(10.212)
<b>Saldo final</b>	<b>91.591</b>	<b>81.936</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de

beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	... (en porcentaje) ...	
Tasa(s) de descuento	8.21	8.21
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa(s) de rotación	14.74	16.50

## 15. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i> (en U.S. dólares)	
Arrendamiento de maquinaria	<u>538.800</u>	<u>652.700</u>

Los saldos con compañías relacionadas, se detallan como sigue:

	... Diciembre 31, ...	Enero 1,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
	<i>Reexpresado</i> (en U.S. dólares)		
<i>Cuentas por pagar relacionadas (Ver Nota 12):</i>			
Equipo y Bienes Industriales Eqyrent SC&C	1.072.430	844.643	924.905
Vásconez Gordillo Gina Sofia	65.910	65.910	65.910
Vásconez León Wilson Vicente		9.323	9.310
Subtotal cuentas por pagar relacionadas	<u>1.138.340</u>	<u>910.553</u>	<u>1.000.125</u>
Prestamos socios	<u>240.000</u>	<u>380.000</u>	<u>154.000</u>
Total cuentas por pagar relacionadas	<u>1.378.340</u>	<u>1.299.876</u>	<u>1.154.125</u>

Las transacciones de compra y venta entre partes relacionadas se han realizado en condiciones de una transacción libre entre partes interesadas y debidamente informadas. Las transacciones de préstamos se han realizado con acuerdo de pago de intereses y vencimientos definidos.

## 16. PATRIMONIO

16.1. *Capital* - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social autorizado y emitido consiste en 1.344.000 acciones participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

16.2. *Reserva legal* - La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16.3. *Resultados acumulados por adopción de NIIF* - Al 1 de enero del 2011, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$50.976 mil resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF.

16.4. *Otros resultados integrales* - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se constituyen como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados actuariales y total	(5.434)	(14.548)

## 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a la comercialización de los equipos y aparatos electromecánicos por un US\$9.5 millones y US\$8.9 millones respectivamente.

## 18. COSTO DE VENTAS

Un detalle de costo de ventas es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>Reexpresado</i>	
	(en U.S. dólares)	
Costo de producción	5.111.113	4.573.032
Mano de obra directa	568.891	655.717
Mano de obra indirecta	133.675	131.596
Costos indirectos de fabricación	951.950	928.258
Total	<u>6.765.629</u>	<u>6.288.603</u>

## 19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle de gastos administrativos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u> <i>Reexpresado</i> (en U.S. dólares)
Beneficios a los empleados	838.298	785.180
Depreciaciones	55.734	60.396
Amortizaciones	36.226	52.471
Seguros	52.956	72.039
Mantenimientos	42.218	54.226
Arriendos	269.150	270.415
Impuesto a la salida de divisas	174.362	156.126
Otros gastos	546.210	607.211
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>2.015.154</u>	<u>2.058.064</u>

## 20. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes contingentes tributarios, societarios, laborales o de otra índole significativa; que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

## 21. HECHOS OCURRIDOS POSTERIORMENTE AL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incrementando su déficit fiscal, afrontando un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la administración de la compañía no está en posibilidad de determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad.

## 22. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

---



Ing. Antonio Vásquez  
Gerente General



Ing. Rubén Rodríguez  
Contador General