TC Audit

"IMECANIC CÍA. LTDA."

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A member of Nexia International

TC Audit Cía. Ltda., es miembro de Nexia International una red mundial de contadores independientes y empresas de consultoría.
© Nexia International Limited. Todos los derechos reservados.

TC Audit

IMECANIC CÍA. LTDA.

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
PESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

TC Audit Cía. Ltda. es miembro de Nexia International, una red mundial de contadores, independientes y empresas de consultoría.
© Nexia International Limited. Todos los derechos reservados.

TC Audit

Quito: Gregorio Bosanilla
N36-125 y Av. Naciones Unidas
T: (+593 2) 2459 012
F: (+593 2) 2459 040
Guayaquil: Av. Joaquín Orrantia
y Juan Tanca Marengo, Torres
del Mar de Sol Piso 4, Torre B
T: +593 (4) 371 5758
auditores@tcaudit.com.ec
marketing@tcaudit.com.ec
www.tcaudit.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
Imecanic Cía. Ltda.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la compañía Imecanic Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

   En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Compañía Imecanic Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

2. 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 auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros en el país, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

3. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, se espera que el Informe Anual de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de Auditoria.

   Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

   En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

   Si, al leer el Informe Anual de Gerencia concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los accionistas. No tenemos nada que informar al respecto.

TC Audit Cía. Ltda. es miembro de Nexia International una red mundial de contadores independientes y empresas de consultoría
© Nexia International Limited. Todos los derechos reservados.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

4. La Administración de Imecanic Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida 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 empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

   Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

5. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 Normas Internacionales de Auditoria (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 Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Como parte de nuestra auditoría también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables, así como las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada.

  Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.

T. Audit Cía. Ltda. es miembro de Nexia International, una red mundial de contadores independientes y empresas de consultoría.
© Nexia International Limited. Todos los derechos reservados.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía Imecanic Cía. Ltda., entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fueron planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Abril 22, 2020

TC Audit

TC Audit Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 1038

Dra. Inés María de Vargas
Socia
Licencia No. 25830

TC Audit Cía. Ltda. es miembro de Nexia International, una red mundial de contadores, independientes y empresas de consultoría
© Nexia International Limited. Todos los derechos reservados.

IMECANIC CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	549,295	331,017
Otros activos financieros	5	1,581,729	1,830,233
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1,324,783	1,400,824
Inventarios	7	146,561	242,625
Activos por impuestos corrientes	12	3,043	51,780
Pagos anticipados		2,211	1,319
Total activos corrientes		3,607,622	3,857,798
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Derecho de uso de activos	8	308,533	-
Instalaciones, maquinaria y equipo	9	170,339	177,310
Propiedades de inversión	10	115,050	123,900
Activos intangibles		5,745	6,879
Activos por impuestos diferidos	12	97,162	82,864
Total activos no corrientes		696,829	390,953
TOTAL ACTIVOS		4,304,451	4,248,751

Ver notas a los estados financieros

Ing. Francisco Vallejo
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2019	2018
		(Expresado en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos por arrendamientos	8	23,390	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	2,046,731	1,762,471
Pasivos por impuestos corrientes	12	154,620	289,562
Obligaciones acumuladas	13	181,538	247,158
Total pasivos corrientes		2,406,279	2,299,191
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivo por arrendamiento	8	298,218	-
Obligaciones por beneficios definidos	14	420,241	521,461
Total pasivos no corrientes		718,459	521,461
Total pasivos		3,124,738	2,820,652
PATRIMONIO:	16		
Capital social		785,000	785,000
Reserva legal		169,995	169,995
Reserva facultativa		28,919	28,919
Otro resultado integral		(293,442)	(308,432)
Resultados acumulados		489,241	752,617
Total patrimonio		1,179,713	1,428,099
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4,304,451	4,248,751

Sra. María del Carmen Alemán
Contadora General

IMECANIC CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
INGRESOS ORDINARIOS	17	6,528,798	7,399,193
COSTO DE VENTAS a)	18	(4,548,861)	(5,441,334)
MARGEN BRUTO		1,979,937	1,957,859
Gastos de administración a)	18	(1,245,960)	(868,061)
Gastos financieros	19	(56,260)	(28,045)
Otras ganancias		178	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		677,895	1,061,753
Impuesto a la renta:			
Corriente	12	(211,125)	(346,703)
Diferido	12	14,298	29,491
Total		(196,827)	(317,212)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		481,068	744,541
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Ganancia / Pérdida actuarial	14	14,990	(8,724)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		496,058	735,817

a) Los costos y gastos operacionales incluyen la participación a trabajadores en las utilidades que en el 2019 totalizó USD 119,629 y en el año 2018 por USD 187,368.

Ver notas a los estados financieros

Ing. Francisco Vallejo
Gerente General

Sra. María del Carmen Alemán
Contadora General

IMECANIC CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)

	Capital social	Reserva Legal	Reserva facultativa	Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	785,000	169,995	28,919	(299,708)	700,189	1,384,395
Pérdida actuarial	-	-	-	(8,724)	-	(8,724)
Ajuste	-	-	-	-	(97)	(97)
Dividendos pagados	-	-	-	-	(692,016)	(692,016)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	744,541	744,541
Saldos al 31 de diciembre del 2018	785,000	169,995	28,919	(308,432)	752,617	1,428,099
Ganancia actuarial	-	-	-	14,990	-	14,990
Ajuste	-	-	-	-	97	97
Dividendos pagados	-	-	-	-	(744,541)	(744,541)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	481,068	481,068
Saldos al 31 de diciembre del 2019	785,000	169,995	28,919	(293,442)	489,241	1,179,713

Ver notas a los estados financieros

Ing. Francisco Vallejo
Gerente General

Sra. María del Carmen Alemán
Contadora General

IMECANIC CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		6,494,631	7,609,147
Pagos a proveedores y a empleados		(6,043,275)	(6,922,040)
Intereses pagados		(34,621)	(1,881)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		416,735	685,226
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de instalaciones, maquinaria y equipo		(44,620)	(18,889)
Inversiones		248,504	(176,535)
Producto de la venta de activos		178	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		204,062	(195,424)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pasivos por arrendamientos		(21,207)	-
Dividendos pagados		(381,312)	(465,644)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		(402,519)	(465,644)
EFECTIVO Y BANCOS			
Aumento neto en efectivo y bancos		218,278	24,158
Saldos al comienzo del año		331,017	306,859
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	549,295	331,017

Ver las notas a los estados financieros

Ing. Francisco Vallejo
Gerente General

Sra. María del Carmen Alemán
Contadora General

IMECANIC CÍA. LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Imecanic Cía. Ltda. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana; se constituyó en la ciudad de Quito el 29 de agosto de 1978. El objeto social principal de la compañía es la importación y distribución de equipos y maquinaria industrial y los servicios relacionados con el mantenimiento de tales maquinarias y equipos de asesoría técnica, montaje tecno-mecánico y control de calidad.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos de Imecanic Cia. Ltda. son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.1 Adopción de nuevas normas y estándares revisadas

La nueva norma y estándar revisada adoptada por la Compañía para el presente ejercicio es:

- NIIF 16 – Arrendamientos, impacto de la aplicación inicial

La NIIF 16 introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de los arrendamientos. Introduce cambios significativos en la contabilización de los arrendamientos al eliminar la distinción entre los arrendamientos operativos y financieros, y exigir, al inicio del arrendamiento, un reconocimiento de un derecho de uso de activos y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, salvo aquellos cuyo plazo sea corto, y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilidad del arrendatario, los requisitos para la contabilidad del arrendador se han mantenido prácticamente sin cambios.

La Administración de la Compañía ha evaluado el impacto de la NIIF 16 y el registro de los impactos en la aplicación de esta norma se muestra en la Nota 8.

2.2 Adopción de nuevas normas e interpretaciones emitidas por el IASB

Las nuevas normas y estándares revisadas y emitidas por el IASB a la fecha de emisión del presente estado financiero son las siguientes:

a. Ciclo de mejoras anuales a las NIIF 2015-2017 – Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios, NIIF 11 Negocios conjuntos, NIC 12 Impuesto a la renta y NIC 23 Costos por préstamos. Efectivas a partir del 1 de enero del 2019.
b. Modificaciones a la NIC 19 – Beneficios a los empleados: Modificación, reducción o liquidación del plan
c. Modificaciones a la NIC 28 – Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
d. Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pago anticipado con compensación negativa
e. CINIIF 23 – Incertidumbres sobre el tratamiento del impuesto a la renta

Dada la operativa de la empresa, estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros.

Al momento de aprobación de estos estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes nuevas y revisadas NIIF que se han emitido, pero aún no son efectivas:

- NIIF 17 – Contratos de seguros
- Modificaciones a NIIF 3 – Definición de un negocio
- Modificaciones a NIC 1 – Definición de materialidad
- Modificación NIC 8 – Definición de materialidad

2.3 Estacionalidad de las operaciones

Dadas las actividades a las que se dedica la Compañía, las transacciones de la misma no cuentan con un carácter cíclico o estacional significativo.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

3.1 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

El efectivo y equivalentes al efectivo se presentan por su valor nominal, el cual no difiere de su valor razonable.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, depósitos en entidades financieras, instrumentos de patrimonio de otras entidades, derechos contractuales o un contrato que será o puede ser liquidado con la entrega de instrumentos de patrimonio propio.

3.2.1 Clasificación y valuación

Los activos financieros se miden posteriormente a costo amortizado o valor razonable sobre la base del modelo de negocio que tenga la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos financieros.

Específicamente:

- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recopilar los flujos de efectivo contractuales y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;

- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyos objetivos son cobrar el efectivo contractual y vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;

- todos los demás instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

No obstante, la Compañía puede elegir de forma irrevocable al momento del reconocimiento inicial de un activo financiero entre:

- presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no sea ni mantenido para negociar ni contraprestaciones contingentes reconocidas por un adquirente como resultado de una combinación de negocios en otros resultados integrales; y
- designar un instrumento de deuda que cumpla con el criterio del costo amortizado o del valor razonable con cambios en otros resultados integrales como medido al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

Cuando un instrumento de deuda medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es reclasificada desde patrimonio a ganancia o pérdida del ejercicio como un ajuste de reclasificación. Cuando un instrumento de patrimonio medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es transferida a resultados acumulados.

Los instrumentos de deuda que se miden posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se encuentran sujetos a deterioro.

3.2.2 Deterioro de activos financieros

La Compañía considera las pérdidas crediticias esperadas y cambios en las mismas en cada fecha de reporte para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas por pérdidas crediticias esperadas en:

a. instrumentos de deuda medidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
b. arrendamientos por cobrar;
c. cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales; y
d. contratos de garantías financieras en los cuales aplican los requisitos de deterioro de la NIIF 9.

La Compañía mide la provisión para pérdidas de un instrumento financiero por el monto de las pérdidas crediticias esperadas en toda la vida útil del activo si el riesgo crediticio en dicho instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, o, si el instrumento financiero fue comprado u originado con deterioro crediticio.

Si el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (exceptuando instrumentos financieros comprados u originados con deterioro crediticio), la Compañía mide la provisión para pérdidas de ese instrumento financiero por un monto igual a las pérdidas esperadas en los próximos doce meses.

3.3 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Los otros pasivos financieros han sido medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el dicho valor se incluyen en los resultados del ejercicio en que se originan.

3.3.1 Clasificación y medición

Los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presentan en otro resultado integral, a menos que esto cree o amplifique un desajuste contable en los resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo financiero no se reclasifican posteriormente a utilidad o pérdida, pero en su lugar se transfieren a resultados acumulados cuando el pasivo financiero se da de baja.

3.4 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están presentados a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. La previsión para deudores incobrables se ha constituido en función de los análisis de riesgo individualizado de los deudores.

Los créditos a largo plazo se presentan al costo más los intereses devengados hasta el cierre (cuando corresponde).

3.5 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera financiera menos los descuentos realizados en base a la negociación y más todos los costos necesarios para dejar al inventario apto para ser vendido.

Cuando lo amerita, los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

3.6 INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Reconocimiento.- Se reconoce como instalaciones, maquinaria y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de instalaciones, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo de las instalaciones, maquinaria y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En el costo de activos autoconstruidos incluye el costo de los materiales, de la mano de obra directa, así como cualquier otro costo directamente atribuible al proceso necesario para que el activo quede en condiciones de operar.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos o financiamientos relacionados con la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de las instalaciones, maquinaria y equipo ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos equivalen a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros neto del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las instalaciones, maquinaria 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. Cuando un elemento significativo de las instalaciones, maquinaria y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de instalaciones, maquinaria y equipo.

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de instalaciones, maquinaria y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Edificios	20
Instalaciones, maquinaria y herramientas	10
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

3.7 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Posterior a su reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, excepto para aquellas propiedades de inversión clasificadas como mantenidas para la venta (o sean incluidas en un grupo de activos para su disposición que sea clasificado como mantenido para la venta) en cuyo caso serán medidas de acuerdo con la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas.

3.8 ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulado. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada del activo y se cargan al resultado del ejercicio; la vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

La Compañía mantiene como activo intangible software cuya vida útil es de 3 años.

3.9 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas a pagar están presentadas a su costo amortizado.

3.10 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Imecanic Cía. Ltda. tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

3.11 DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio en el período en que los dividendos han sido aprobados por los accionistas.

3.12 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias y pérdidas actuariales de los planes de beneficios definidos pueden reconocerse en "otro resultado integral" en el ejercicio que se produce. El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones.- La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

3.13 IMPUESTOS

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

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

3.14 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se

pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

3.15 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Imecanic Cía. Ltda. pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

3.16 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

3.17 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para inventario de lento movimiento, caducado o deteriorado.- La estimación para inventarios de lento movimiento, caducado o deteriorado es determinada como resultado de un estudio efectuado al cierre de cada ejercicio que considera la experiencia histórica de la Compañía y aquellos productos identificados como dañados en las tomas físicas. Al cierre de los estados financieros, la gerencia considera que la estimación realizada es necesaria y se espera utilizar este importe para cubrir el deterioro de los inventarios obsoletos.

Deterioro de instalaciones, maquinaria y equipo.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la instalaciones, maquinaria y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia

estima que el impacto de esta disminución no es significativo en los resultados del ejercicio presente y futuros asumiendo que el valor residual ajustado se mantuviera hasta el final.

Activos por impuesto a la renta diferido.- Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

3.18 COMPENSACIONES

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

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

4. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se componen de lo siguiente:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Fondo rotativo	5,060	1,601
Bancos	544,235	329,416
Total	549,295	331,017

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de las inversiones es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Certificados de depósito (1)	1,077,862	1,010,708
Pólizas (2)	503,867	819,525
Total	1,581,729	1,830,233

(1) Corresponde a dos certificados de depósito a plazo mantenidos en el Banco Pichincha y se detalla a continuación:

Año 2019

Operación	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Saldo USD	Plazo	Tasa
1013280000	15/01/2019	15/01/2020	411,644	365	7.00%
1028660000	01/04/2019	31/03/2020	666,218	365	7.25%

(2) La Compañía mantiene una póliza de acumulación con el Banco Diners Club del Ecuador S.A. y se detalla a continuación:

Año 2019

Operación	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Saldo USD	Plazo	Tasa Promedio
817688	14/11/2019	14/02/2020	503,867	92	6%

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	1,155,025	1,422,067
Estimación de cuentas incobrables	(67,959)	(76,495)
Subtotal	1,087,066	1,345,572
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores	212,326	20,754
Compañías relacionadas (Nota 20)	498	175
Préstamos empleados	14,603	17,940
Cuentas por cobrar varias	5,290	11,383
Garantías	5,000	5,000
Subtotal	237,717	55,252
Total	1,324,783	1,400,824

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 180 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

El movimiento de la estimación de cuentas incobrables es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	76,495	66,129
Baja en estimación del año	(12,577)	-
Estimación del año	4,041	10,366
Saldos al fin del año	67,959	76,495

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar de comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	938,111	1,011,602
De 1 a 90 días	22,867	17,797
De 91 a 180 días	32,803	-
De 181 a 360 días	-	22,572
Más de 361 días	67,293	244,319
Estimación de ingresos	93,951	125,777
	1,155,025	1,422,067

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre un detalle de los inventarios es el siguiente:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Materiales	413,263	506,223
Estimación por deterioro	(266,702)	(263,598)
Total	146,561	242,625

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

8. DERECHO DE USO DE ACTIVOS Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

8.1 Derecho de uso de activos

El detalle del rubro derecho de uso de activos es el siguiente:

	Edificios
	(en U.S. dólares)
Costo	342,814
Depreciación acumulada	(34,281)
Saldo neto	308,533

Los montos reconocidos en resultados por los arrendamientos mantenidos por la compañía son los siguientes:

	2019 (en U.S. dólares)
Depreciación del derecho de uso de activos	34,281
Intereses de pasivos por arrendamientos	32,793

Los arrendamientos de propiedad en los que la Compañía es el arrendatario contienen términos de pago fijos (variables). Los pagos de arrendamiento del ejercicio son los siguientes:

	2019 (en U.S. dólares)
Pagos fijos y total	54,000

El flujo de efectivo total de los arrendamientos durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 ascendió a USD 21,207.

8.2 Pasivos por arrendamientos

El detalle del rubro Pasivos por arrendamientos es el siguiente:

	2019 (en U.S. dólares)
Corriente	23,390
No corriente:	
de 1 a 5 años	85,637
más de 5 años	212,581
Total	321,608

9. INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Un resumen de las instalaciones, maquinaria y equipo es el siguiente:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Costo	650,875	692,040
Depreciación acumulada	(480,536)	(514,730)
Importe neto	170,339	177,310
CLASIFICACIÓN:		
Instalaciones	6,333	8,746
Maquinaria y equipo	72,415	82,121
Herramientas	16,598	20,760
Equipo de oficina y varios	37,770	44,015
Muebles y enseres	2,617	3,618
Vehículos	28,779	11,334
Equipos de computación	5,827	6,716
Total propiedad, planta y equipo, neto	170,339	177,310

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo son como sigue:

	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Herramientas	Equipos de Oficina y varios	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de computación	Total
Costo								
Saldos al 31 de diciembre del 2017	24,125	178,470	50,219	74,739	11,640	314,162	19,796	673,151
Adiciones	-	7,529	1,930	1,250	-	-	8,180	18,889
Saldos al 31 de diciembre del 2018	24,125	185,999	52,149	75,989	11,640	314,162	27,976	692,040
Adiciones	-	6,264	-	892	-	35,241	2,223	44,620
Bajas	-	(47,690)	(11,310)	(5,365)	(1,623)	-	(19,797)	(85,785)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	24,125	144,573	40,839	71,516	10,017	349,403	10,402	650,875
Depreciación acumulada:								
Saldos al 31 de diciembre del 2017	12,967	88,276	26,980	24,943	7,020	276,080	18,959	455,225
Gasto por depreciación	2,412	15,602	4,409	7,031	1,002	26,748	2,301	59,505
Saldos al 31 de diciembre del 2018	15,379	103,878	31,389	31,974	8,022	302,828	21,260	514,730
Gasto por depreciación	2,413	15,970	4,162	7,137	1,001	17,796	3,112	51,591
Bajas	-	(47,690)	(11,310)	(5,365)	(1,623)	-	(19,797)	(85,785)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	17.792	72,158	24,241	33,746	7,400	320,624	4,575	480,536
Saldos netos:								
Al 31 de diciembre del 2019	6,333	72,415	16,598	37,770	2,617	28,779	5,827	170,339
Al 31 de diciembre del 2018	8,746	82,121	20,760	44,015	3,618	11,334	6,716	177,310

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre se compone de:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Edificios	177,000	177,000
Depreciación acumulada	(61,950)	(53,100)
Total	115,050	123,900

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	68,345	100,484
Proveedores locales relacionados (Nota 20)	134,700	-
Proveedores del exterior	36,543	19,476
Subtotal	239,588	119,960
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos facturados (1)	330,000	765,633
Anticipo clientes (2)	290,716	143,715
Dividendos por pagar (Nota 20)	1,057,622	694,647
Otras cuentas relacionadas (Nota 20)	156	-
Garantías por pagar	11,753	10,560
Cuentas por pagar varios	116,896	27,956
Subtotal	1,807,143	1,642,511
Total	2,046,731	1,762,471

(1) Los anticipos facturados al 31 de diciembre del 2019 corresponde a valores recibidos de clientes para los diversos proyectos de prestación de servicios, suministros e instalación de Fideicomiso Mercantil Hotel USD 330,000.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a valores recibidos de clientes para los diversos proyectos de prestación de servicios, suministros e instalación. Entre los principales tenemos: a Haskell USD 59,577, Guerrero y Cornejo USD 59,768, Laboratorios Ginsberg USD 50,000, Hotel GO USD 47,475.

12. IMPUESTOS

Pasivos por impuestos corrientes.- Los pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado y total	3,043	51,780
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	121,980	240,355
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	9,642	11,207
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	22,998	38,000
Total	154,620	289,562

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de Impuesto a la renta	677,895	1,061,753
Gastos no deducibles	181,534	248,680
Deducciones adicionales	(92,002)	(41,801)
Generación de diferencias temporarias	99,914	118,181
Reversión de diferencias temporarias	(22,841)	-
Utilidad gravable	844,500	1,386,813
Impuesto a la renta causado (1)	211,125	346,703
Anticipo determinado (2)	-	49,268
Impuesto a la renta cargado a resultados	211,125	346,703
Impuesto a la renta diferido	(14,298)	(29,491)
Total	196,827	317,212

(1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) No existe anticipo mínimo para el ejercicio 2019. El impuesto a la renta causado es de USD 211,125 en consecuencia, la Compañía registró USD 211,125 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	240,355	207,077
Pago Impuesto	(240,355)	(207,077)
Provisión del año	211,125	346,703
Impuestos anticipados	(89,145)	(106,348)
Saldos al fin del año	121,980	240,355

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente.

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	2018			2019	
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
	(en U.S. dólares)				
Activos por impuestos diferidos en relación a					
Inventarios	55,132	10,768	65,900	775	66,675
Jubilación patronal	-	16,964	16,964	10,254	27,218
Arrendamientos	-	-	-	3,269	3,269
Pasivos por impuestos diferidos en relación a					
Instalaciones, maquinaria y equipo	(1,759)	1,759	-	-	-
Total Impuestos diferidos, netos	53,373	29,491	82,864	14,298	97,162

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	42,552	41,053
IESS por pagar	19,357	18,737
Participación a trabajadores	119,629	187,368
Total	181,538	247,158

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	187,368	167,071
Pagos efectuados	(187,368)	(167,071)
Provisión del año	119,629	187,368
Saldos al fin del año	119,629	187,368

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a 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.

Desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	335,962	421,665
Desahucio	84,279	99,796
Total	420,241	521,461

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	2019		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
		(en U.S. dólares)	
Saldos al 31 de diciembre del 2018	421,665	99,796	521,461
Costo del período corriente	48,431	10,916	59,347
Costo financiero	17,516	4,123	21,639
(Ganancia) / Pérdida actuarial	(11,422)	3,986	(7,436)
Efecto de salidas y liquidaciones	(7,554)	-	(7,554)
Pagos efectuados	(132,674)	(34,542)	(167,216)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	335,962	84,279	420,241

	2018		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
		(en U.S. dólares)	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	504,005	114,038	618,043
Costo del período corriente	48,320	9,603	57,923
Costo financiero	21,274	4,890	26,164
(Ganancia) / Pérdida actuarial	11,071	(2,347)	8,724
Transferencia (relacionada)	19,775	5,533	25,308
Pagos efectuados	(182,780)	(31,921)	(214,701)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	421,665	99,796	521,461

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 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 presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2019	2018
	%	%
Tasa(s) de descuento	3.62	4.25
Tasa(s) esperada del incremento salarial	2.00	3.00
Tasa de inflación	0.15	(0.19)
Tasa(s) de rotación	12.03	14.65

15. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de tasa de interés, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

La Compañía solamente comercializa con terceros reconocidos con buen crédito. Es la política de la Compañía que todos los clientes que desean comercializar con crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito. Además, los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente, las deudas incobrables no son significativas. No existen concentraciones significativas de riesgo de crédito dentro de la Compañía.

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación, se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos	549,295	331,017
Otros activos financieros	1,581,729	1,830,233
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1,324,783	1,400,824
Pasivos financieros al costo		
Pasivos por arrendamientos	321,608	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2,046,731	1,762,471

Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

16. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 el capital social es de USD 785,000 dividido en setecientos ochenta y cinco mil participaciones acumulativas e indivisibles de USD 1 de valor nominal cada una.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no ha realizado apropiación de reserva legal por qué esta ha alcanzado el 50% del capital social de la Compañía.

RESERVA FACULTATIVA

Representan reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser distribuido, capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

DIVIDENDOS DECLARADOS

Mediante Acta de Junta General de Socios del 29 de abril del 2019, se declararon dividendos por USD 744,541 correspondiente a las utilidades del ejercicio 2018.

A partir del año 2010 los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o en paraísos fiscales, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

17. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por servicios	6,360,748	7,212,023
Ingresos por arriendos	21,000	21,000
Ingresos por intereses ganados	79,824	88,297
Ingreso por materiales	45,244	76,906
Otros ingresos	21,982	967
Total	6,528,798	7,399,193

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Costo por instalación y ventas	4,548,861	5,441,334
Gastos de administración	1,245,960	868,061
Total	5,794,821	6,309,395

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Costo por instalación y ventas	4,548,861	5,441,334
Gastos por beneficios a los empleados (1)	195,308	264,815
Diseño y consultoría de proyectos	422,884	193,718
Baja cuentas por cobrar	185,341	-
Provisión inventarios	25,945	34,038
Arriendos	31,750	96,000
Gasto depreciación	41,443	47,466
Honorarios	60,947	25,008
Atenciones sociales	27,537	61,836
Agua, luz y teléfono	15,728	11,190
Gastos de viaje	113,418	22,801
Útiles de oficina	10,776	14,246
Pólizas de seguros y garantías	13,714	18,292
Impuestos directos	30,283	14,590
Publicidad y prensa	3,591	13,745
Gasto movilización	6,232	8,791
Gasto estimación cuentas incobrables	4,041	10,367
Gasto deterioro anticipos	8,203	-
IVA enviado al gasto	36,505	17,085
Otros gastos	12,314	14,073
Total	5,794,821	6,309,395

(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	97,704	95,851
Sobretiempos	80	63
Beneficios sociales	19,217	19,410
Movilización, transporte	6,530	5,696
Jubilación patronal y desahucio	16,098	83,288
Aporte patronal	12,142	12,681
Fondo de reserva	8,443	9,720
Capacitación	8,391	8,870
Otros gastos de personal	6,983	4,159
Alimentación	10,724	11,312
Participación trabajadores	8,996	13,765
Total	195,308	264,815

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 95 y 78 empleados respectivamente.

19. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Intereses y costos financieros	1,828	1,881
Costo financiero jubilación patronal y desahucio	21,639	26,164
Costo financiero arrendamientos	32,793	-
Total	56,260	28,045

20. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

(a) Socios

Los socios de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 se detallan seguidamente:

Nombre del socio	Número de participaciones	% Participación
Ing. Francisco Vallejo Jaramillo	588,750	75.00
Ing. Danny Darquea Schettini	78,500	10.00
Ing. Pedro Vallejo Cifuentes	78,500	10.00
Ing. Juan Manuel Vallejo	19,625	2.50
Ing. Andrés Varea Romo	19,625	2.50
Total	785,000	100.00

(b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Descripción	Naturaleza	Origen	2019	2018
			(en U.S. dólares)	
Servicios de diseño				
Diseños Mecánicos y Consultoría D.M.C Cía. Ltda.	Capital	Local	422,500	467,239
Gasto arriendo				
Inmobiliaria Vector Cía. Ltda.	Capital	Local	54,000	54,000

Continúa...

...Continuación

Dividendos distribuidos				
Francisco Vallejo	Control	Local	558,405	519,012
Danny Darquea	Control	Local	74,454	69,202
Pedro Vallejo	Control	Local	74,454	69,202
Juan Manuel Vallejo	Control	Local	18,614	17,300
Andrés Varea	Control	Local	18,614	17,300
			744,541	692,016
Otras cuentas por cobrar				
Inmobiliaria Vector Cía. Ltda.	Capital	Local	361	175
Diseños Mecánicos y Consultoría D.M.C Cía. Ltda.	Capital	Local	137	-
Cuentas por pagar y Otras cuentas por pagar				
Diseños Mecánicos y Consultoría D.M.C Cía. Ltda.	Capital	Local	134,700	-
Juan Manuel Vallejo	Control	Local	156	-
Dividendos por pagar				
Francisco Vallejo	Control	Local	1,057,622	694,647

(c) Administración y dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de IMECANIC CÍA. LTDA., incluyendo a la Gerencia General, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2019 los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave ascendió a USD 106,838 (USD 105,384 al 31 de diciembre de 2018).

La compensación de los ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

21. COMPROMISOS

Contrato de Suministro e Instalación de Equipos de Aire Acondicionado para las Oficinas de Roche ubicadas en Ekopark Torre 5.- En octubre del 2019 la Compañía celebró un contrato con CONSTRUCTORA CASTELO JÁCOME para el Suministro e Instalación de Equipos de Aire Acondicionado para las Oficinas de Roche ubicadas en Ekopark Torre 5, la fecha de culminación del mismo fue en febrero de 2020, por un monto de USD 395,027.

Contrato de Suministro e Instalación de los Sistemas de Climatización y Extinción de Incendios en las Oficinas de Unión Europea ubicadas en T6.- En diciembre del 2019 la Compañía celebró un contrato con GUERRERO & CORNEJO para el Suministro e Instalación del Sistema de Climatización y Extinción de Incendios en las Oficinas de Unión Europea ubicadas en T6, la fecha de culminación del mismo fue en marzo de 2020, por un monto de USD 184,036.

Contrato de Provisión e Instalación de Chiller de 90 Toneladas.- En agosto del 2019 la Compañía celebró un contrato con LABORATORIOS SIEGFRIED S.A. para Provisión e Instalación de Chiller de 90 Toneladas, la fecha de culminación fue en diciembre del 2019, por un monto de USD 115,525.

Contrato de Suministro e Instalación del Sistema contra Incendios en la Torre 5 de Ekopark.- En febrero del 2019 la Compañía celebró un contrato con EKRON para el Suministro e Instalación Mecánicas para el Edificio Exteriores, la fecha de culminación fue en marzo del 2019, por un monto de USD 199,565.

Contrato de Suministro e Instalación de Tubería Sanitaria en el Templo Mormón.- en mayo del 2019 la Compañía celebró un contrato con HASKELL para el Suministro e Instalación de Tubería Sanitaria en el Templo Mormón, la fecha de culminación fue en noviembre del 2019, por un monto de USD 487,915.

Contrato de Suministro e Instalación de los Sistemas de Ventilación Mecánica en Parqueos y Presurización de Gradas para el Edificio Torre 4.- en marzo del 2019 la Compañía celebró un contrato con HOSPITAL MONTE SINAI EDIFICIO TORRE 4 para el Suministro e Instalación de Tubería Sanitaria en el Templo Mormón, la fecha de culminación fue en julio del 2019, por un monto de USD 108,185.

22. CONTINGENCIAS

IMECANIC Cía. Ltda., presentó en el año 2017 una denuncia penal en contra de Hidalgo & Baquero Constructores Cía. Ltda. y sus representantes legales Andrés Ramiro Flores Cango, gerente general y Galo Ramiro Baquero Latorre, presidente, por incumplimiento doloso del pago de USO 342,700 por la "provisión e instalación del sistema hidráulico-sanitario y de protección contra incendios" en el hotel Gran Cóndor, en la parroquia de Tababela, cerca al aeropuerto Mariscal Sucre de Quito, obra emprendida por la inmobiliaria PRONOBIS. La Compañía reconoció en los resultados del ejercicio la totalidad de la deuda que mantenía con dicho cliente que alcanza los USD 337,068. En la actualidad, la mencionada denuncia, se encuentra en etapa de investigación previa, dentro de la cual se han realizado varias diligencias encaminadas a demostrar el cometimiento del delito por parte de los denunciados.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del año 2019 ante el brote de la enfermedad Corona Virus (COVID-19) que se expande rápidamente alrededor del mundo, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declara a esta enfermedad como una "pandemia" el 11 de marzo de 2020. En esta misma fecha, el gobierno del Ecuador decreta emergencia sanitaria nacional por COVID-19 donde establece varias medidas de prevención y control; posteriormente, para contener la propagación del Coronavirus COVID-19 en el país, el presidente Lenín Moreno declaró el "estado de excepción" en el Ecuador mediante Decreto presidencial de estado de excepción 1017 el 16 de marzo del 2020, que implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones, situación que podría afectar de forma adversa el negocio de la Compañía.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros (abril 22, 2020) no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y el impacto de la reducción de los ingresos u otros efectos adversos, producto del brote del virus COVID-19.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Imecanic Cía. Ltda. el 22 de abril del 2020 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.