

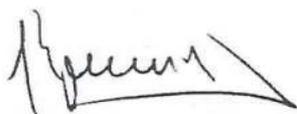
**INGENIERO J. ESPINOSA  
Z S.A.**

---

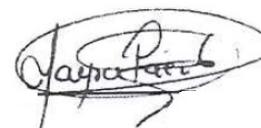
**Estados Financieros**  
Por el año terminado en Diciembre 31, 2019  
Notas a los Estados Financieros

**INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(Expresado en US Dólares)**

		<b>Diciembre 31,</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo		719.859	718.732
Inversiones Corrientes	(Nota 3)	202.000	355.056
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)	3.321.991	2.853.838
Impuestos Corrientes	(Nota 5)	408.151	575.287
Inventarios	(Nota 6)	3.922.414	5.757.028
<b>Total activo corriente</b>		<b>8.574.415</b>	<b>10.259.941</b>
Propiedad Planta y Equipo	(Nota 7)	1.786.288	1.766.535
Activos Derecho de Uso	(Nota 8)	59.777	-
Propiedades de Inversión	(Nota 9)	271.906	317.851
Activos por Impuestos Diferidos	(Nota 10)	69.539	69.539
<b>Total activo no corriente</b>		<b>2.187.510</b>	<b>2.153.925</b>
<b>Total Activo</b>		<b>10.761.925</b>	<b>12.413.866</b>
<b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Obligaciones Financieras	(Nota 11)	2.909.511	3.826.362
Cuentas por Pagar	(Nota 12)	508.429	1.231.250
Beneficios Sociales	(Nota 13)	61.961	70.771
Obligaciones Fiscales	(Nota 14)	65.675	103.763
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>3.545.576</b>	<b>5.232.146</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Obligaciones a Largo Plazo	(Nota 16)	1.666.722	1.702.998
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>1.666.722</b>	<b>1.702.998</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>5.212.298</b>	<b>6.935.144</b>
<b>Patrimonio de los Accionistas:</b>			
Capital Social	(Nota 18)	1.000.000	1.000.000
Reserva Legal	(Nota 19)	338.439	331.349
Resultados Acumulados	(Nota 20)	4.211.188	4.147.373
<b>Total Patrimonio de los Accionistas:</b>		<b>5.549.627</b>	<b>5.478.722</b>
		<b>10.761.925</b>	<b>12.413.866</b>



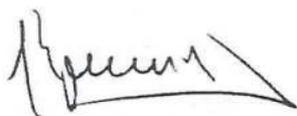
Sebastian Espinosa  
 Presidente Ejecutivo



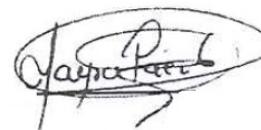
Mayra Páez  
 Contadora General

**INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**(Expresado en US Dólares)**

		Año terminado en	
		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ventas	(Nota 23)	8.188.981	9.221.690
Costo de Ventas	(Nota 24)	(5.522.222)	(6.127.385)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>		2.666.759	3.094.305
<b>Gastos Operacionales:</b>			
Gastos Operacionales	(Nota 25)	(2.554.719)	(2.852.430)
Total Gastos de Operación		(2.554.719)	(2.852.430)
<b>Utilidad (Pérdida) en Operación</b>		112.040	241.875
<b>Otros Ingresos (Gastos)</b>			
Otros Ingresos		241.155	266.375
Otros Gastos	(Nota 26)	(212.876)	(307.581)
Total Otros Gastos Neto		28.279	(41.206)
<b>Utilidad o Pérdida antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		140.319	200.669
15% Participación Trabajadores	(Nota 13)	21.048	30.100
Impuesto a la Renta	(Nota 14)	48.367	68.156
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u>70.904</u>	<u>102.413</u>



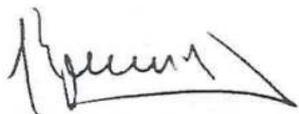
Sebastian Espinosa  
 Presidente Ejecutivo



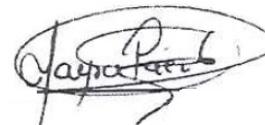
Mayra Páez  
 Contadora General

**INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**(Expresado en US Dólares)**

		Año terminado en	
		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<b>Capital Social</b>			
Saldo Inicial		1.000.000	1.000.000
Saldo Final	(Nota 18)	1.000.000	1.000.000
<b>Reserva Legal</b>			
Saldo Inicial		331.349	321.108
Provisión Reserva Legal		7.090	10.241
Saldo Final	(Nota 19)	338.439	331.349
<b>Resultados Acumulados</b>			
Saldo Inicial	(Nota 20)	4.147.374	4.055.202
Reserva Legal		(7.090)	(10.241)
Utilidad del Ejercicio		70.904	102.413
Saldo Final		4.211.188	4.147.374
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>5.549.627</b>	<b>5.478.723</b>



Sebastian Espinosa  
 Presidente Ejecutivo



Mayra Páez  
 Contadora General

**INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Expresado en US Dólares)**

---

Año Terminado en  
**Diciembre 31, 2019    Diciembre 31, 2018**

**FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:**

Utilidad Neta del Ejercicio	70.904	102.413
-----------------------------	--------	---------

**Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:**

Provisión Cuentas Incobrables	-	23.405
Provisión por Obsolescencia de Inventarios	(120.000)	19.975
Depreciación de PPE	101.726	90.051
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	-	27.961
Utilidad en Ventas de PPE	-	(70.000)
Ajustes con Resultados	-	(242.903)

**VARIACIONES EN ACTIVOS:**

(Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar	(310.579)	642.277
(Aumento) Disminución en Impuestos	9.563	(209.234)
(Aumento) Disminución Inventarios	1.954.614	(1.361.199)

**VARIACIONES EN PASIVOS:**

Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(782.597)	(289.089)
Aumento (Disminución) en Obligaciones Sociales	(8.810)	(7.104)
Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales	(38.088)	(13.838)
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos	(36.276)	(246.014)

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES**

**840.458                    (1.533.299)**

---

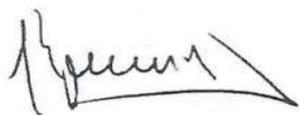
---

Sebastian Espinosa  
Presidente Ejecutivo

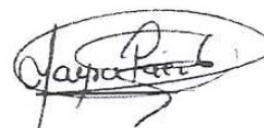
Mayra Páez  
Contadora General

**INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Expresado en US Dólares)**

	<b>Año Terminado en</b>	
	<b>Diciembre 31, 2019</b>	<b>Diciembre 31, 2018</b>
<b>FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>		
Efectivo Recibido de Clientes	9.277.322	8.050.631
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(8.910.401)	(9.472.725)
Otros Ingreso (Gastos) Netos	473.536	(111.205)
	<b>840.458</b>	<b>(1.533.299)</b>
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones Corrientes	153.056	112.927
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(75.535)	(42.968)
Venta en Propiedad Planta y Equipo	-	750.000
	<b>77.521</b>	<b>819.959</b>
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento (Disminución) en Obligaciones Bancarias	(916.853)	567.573
	<b>(916.852)</b>	<b>567.574</b>
Efectivo utilizado en actividades de Financiamiento		
Aumento (Disminución) del Efectivo	1.127	(145.766)
Efectivo Inicio del Año	718.732	864.498
	<b>719.859</b>	<b>718.732</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>		



Sebastian Espinosa  
 Presidente Ejecutivo



Mayra Páez  
 Contadora General

# **INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**

## **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **Expresadas en US Dólares**

---

#### **1. Constitución y Objeto**

**INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.**, se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador el 26 de septiembre de 1978. Su actividad principal, es la de importar maquinaria agrícola e industrial, vehículos repuestos, accesorios afines y equipos para la construcción. La Compañía también podrá dedicarse a la importación, exportación, distribución, sub-distribución, comercialización, licenciamiento franquicia, agencia y representación de personas jurídicas y naturales nacionales o extranjeras de productos, maquinaria, equipos e insumos, productos médicos de uso y/o consumo humano animal veterinario medicamentos genéricos y específicos insumos médicos material quirúrgico y anestésicos; establecimiento de venta de consumos masivo; centros agrícolas y demás en las líneas de su comercio ordinario.

La Compañía genera sus ingresos por concepto de la venta de maquinaria agrícola, maquinaria de construcción, repuestos y servicio de taller.

#### **1.1 Situación Económica del Ecuador**

La Economía del Ecuador decreció un 0,1%, en el 2019, esto debido principalmente a disminución del capital fijo y del consumo del gobierno general en un 3%, y al incremento de las importaciones de bienes y servicios de un 0.3%, con relación a las del 2018, a pesar que las exportaciones en el último trimestre crecieron en un 4.1%, de productos con desempeño positivo tales como petróleo, camarón, pescado y otros productos acuáticos no fueron suficientes para que la economía ecuatoriana presente un saldo positivo. Según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), para el año 2020, se proyecta un crecimiento de la economía ecuatoriana del 0.4%, producto de las mejoras en materia financiera y estabilidad de las cuentas fiscales. El año 2019, cerro con una inflación negativa del -0.07%, según el INEC, se trata de la segunda inflación negativa en lo que va de este gobierno la primera fue en diciembre del 2017, en el intermedio la inflación del año 2018, fue de 0.27%. El mismo organismo plantea que el escenario de América Latina y el Caribe es desalentador por el proceso de desaceleración mundial y la merma de bienes primarios. Los sectores más dinámicos fueron la acuicultura a través de la producción del camarón, pescado los servicios básicos.

A la fecha de emisión de nuestro informe no es posible determinar los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía del Ecuador y las consecuencias, en el caso de que existieran sobre la posición financiera y resultados futuros de operaciones de la Organización. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

## **1.2 Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado en diciembre 31, 2019, han sido emitidos y aprobados por la Presidencia Ejecutiva de la Compañía el 17 de febrero del 2020, y serán puestos a consideración de los Accionistas para su aprobación definitiva en la Junta General de Accionistas. En opinión de la Presidencia Ejecutiva, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

## **1.3 Informe de la Situación de COVID 19 en el Ecuador**

Ecuador vive desde el 17 de marzo del 2020 una restricción de movilidad y suspensión de trabajo presencial. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, las autoridades nacionales han decretado el estado de excepción en todo el territorio nacional; así como, el toque de queda en todo el país desde las 14:00 p.m. hasta las 05:00 a.m. cada día; esto en consecuencia de la declaración de Pandemia por parte de la OMS, y el incremento de personas afectadas con el CORONAVIRUS 19 principalmente en la ciudad de Guayaquil, el mencionado decreto establece lo siguiente:

- 1- Declara calamidad pública en todo el Ecuador por sesenta días
- 2- Dispone la coordinación de los siguientes organismos Fuerzas Armadas, Policía Nacional, Ministerios de Salud, Gobierno, Servicio nacional de riesgos y emergencias, quienes formarán parte del COE Nacional que serán los encargados de mitigar los efectos de esta pandemia.
- 3- Se suspende el derecho al libre tránsito dentro del País, al de asociación y reunión.
- 4- Restricción a la circulación vehicular, salvo los casos que cuente con salvos conductos que emitirá el organismo competente.
- 5- Se suspende la jornada laboral presencial pública y privada.

Suspensión de términos y plazos en procesos judiciales, administrativos y alternativos de solución en conflictos.

### Impacto Económico

El País sufrirá y se verá afectado con un Impacto directo en la producción, por el cierre de empresas y fabricas ligadas a la industria en todas sus línea, repercusiones financieras en las empresas y los mercados financieros, en particular las que tienen una liquidez insuficiente, esto llevaría a una contracción del producto interno bruto , lo que podría llevar a que el desempleo y sub empleo

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

tenga un incremento nunca antes visto, de igual forma se prevé que aumentara el número de personas en extrema pobreza, ya que las medidas de prevención limitan la posibilidad de las personas de trabajar y obtener un ingreso, esto impacta con mayor fuerza en actividades donde el teletrabajo no es una opción (operadores, comerciantes, constructores, líneas de producción, y la mayor parte del sector informal).

Medidas propuestas por el Gobierno para paliar este impacto económico.

Se realiza una estimación de la caída de los ingresos fiscales (US\$ 3.300 millones) y una destrucción de empleo formal (300.000 personas), las medidas económicas del Gobierno para afrontar la crisis sanitaria a causa del COVID-19. El Gobierno se ha planteado dos ejes fundamentales para paliar esta crisis la primera es la creación de un fondo de emergencia y la otra es la contratación de líneas de crédito con los multilaterales y nuestro principal acreedor China, estas estrategias ayudaran a cubrir principalmente los gastos de ampliación de programas sociales, ingresos temporales para desempleados, equipamiento de salud, entre otros aspectos.

## **2 POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS**

Las políticas de contabilidad significativas han considerado todas las NIIF, vigentes a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

### **2.1 Bases de Presentación**

Los estados financieros de **INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.**, al 31 de Diciembre del 2019, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Administración de la Compañía ha considerado que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta la fecha.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

## **2.2 Moneda Funcional**

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

## **2.3 Costo Histórico**

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico. Generalmente el costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio de la adquisición de bienes y servicios, en el curso normal de la operación.

Valor razonable es el importe de efectivo u otras partidas equivalentes al efectivo recibidas al momento presente de la venta de un activo o el valor pagado por la liquidación o transferencia de un pasivo que se espera puedan cancelar las deudas, en el curso normal de la operación. El costo histórico es la base o método de medición comúnmente utilizado por las entidades al preparar sus estados financieros. Este método se combina generalmente con otras bases de medición como el menor entre el costo histórico y el valor neto realizable para los inventarios, el valor de mercado para títulos valores y las obligaciones y pensiones a su valor presente.

## **2.4 Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

### **Activos y Pasivos Financieros**

**Clasificación.-** La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Cuentas por Cobrar
- Anticipos de Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en:

- Proveedores Nacionales
- Otras Cuentas por pagar

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

## **2.5 Cuentas por Cobrar**

Incluye los documentos y cuentas por cobrar que representan el derecho a favor de la Compañía que se originó por la comercialización de bienes y servicios a crédito; las mismas que se han clasificado como activos corrientes debido a que su fecha de vencimiento es menor a doce meses. Estas cuentas por cobrar no generan interés e incluyen una provisión para disminuir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye bajo un análisis en función de los días de vencimiento.

## **2.6 Inventarios**

Están registrados al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte el menor los mismos que no exceden el valor de mercado. El costo de ventas se determinó sobre la base de método promedio para la salida de dicho inventario.

La Compañía como política realiza un inventario físico dos veces al año por lo cual existe un control en la cuenta de inventarios ya que en los conteos que se realizan se determinan los ítems que están dañados o no sirven, por lo cual mediante el proceso correspondiente se procede a dar de baja dicho inventario obsoleto de acuerdo a las disposiciones legales del país mediante un acta juramentada.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El inventario incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia la cual es determinada en función a un análisis del valor neto razonable y a la aplicación del 1% del total del inventario.

## **2.7 Propiedades Planta y Equipo**

Incluyen Equipos de Computación, Equipos de Oficina, Muebles de oficina, Software, e Instalaciones.

Las propiedades planta y equipo se registra al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar. Los desembolsos posteriores a

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros relacionados con la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación de la propiedad planta y equipo se la realiza bajo el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos fijos que dispone la Compañía. La depreciación, el valor residual y la vida útil se revisan, anualmente al final del período contable y en el caso de la existencia de un cambio significativo, el nuevo efecto será contabilizado de manera prospectiva.

El cargo por depreciación y mantenimiento se reconoce en el resultado del periodo en el que se incurre.

Las tasas de depreciación anual y vidas útiles de las partidas de propiedades planta y equipo se presentan a continuación:

Activo	Tasa	Vida Útil (en años)
Equipo de Computación	33.33%	3
Equipo de Oficina	10.00%	10
Muebles de Oficina	10.00%	10
Software	33.33%	3
Instalaciones	10.00%	10
Vehículos	20.00%	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales

## **2.8 Propiedades de Inversión**

Incluyen Inmuebles que son mantenidos para obtener rentas.

### **Medición Inicial**

Todas estas partidas están medidas por su costo de adquisición.

El costo de los elementos de propiedades de inversión comprende su precio de adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

### **Medición Posterior**

#### **Modelo de Costo**

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades de inversión se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

El cargo por depreciación y mantenimiento se reconoce en el resultado del periodo en el que se incurre.

#### **Método de depreciación y Vida útil.**

El método de depreciación que utiliza la Compañía para sus partidas de propiedades de inversión es el de línea recta. La depreciación, el valor residual y la vida útil se revisan, anualmente al final del período contable y en el caso de la existencia de un cambio significativo, el nuevo efecto será contabilizado de manera prospectiva.

Las tasas de depreciación anual y vidas útiles de las partidas de propiedades planta y equipo se presentan a continuación:

Activo	Tasa	Vida Útil (en años)
Edificios e Instalaciones	10.00%	10

## **2.9 Impuestos Diferidos**

Las diferencias temporarias son las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal. Los pasivos por impuestos diferidos son las diferencias temporarias imponibles, se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Los activos por impuestos diferidos son las diferencias temporarias deducibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podrán cargar esas diferencias temporarias deducibles. No se reconocerá un activo y pasivo si estos surgen del reconocimiento inicial en una transacción que: no es una combinación de negocios; y en el momento en que la transacción, no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad contable.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe. La entidad debe reducir

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte de los beneficios del activo por impuestos diferidos.

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, basándose en las tasas y leyes fiscales que al final del periodo de presentación hayan sido aprobadas, al final del periodo sobre el que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensará los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**Impuestos Corrientes y Diferidos reconocidos en el Resultado.**

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocerán como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado del periodo, excepto en la medida en que una transacción o suceso que se reconoce en el mismo periodo o en otro diferente, fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio. La mayoría de los pasivos y de los activos por impuestos diferidos aparecerán cuando los ingresos y gastos, que se incluyen en la utilidad contable de un determinado periodo, se computen dentro de la utilidad o (pérdida) fiscal en otro diferente.

**2.10 Provisiones**

La Compañía reconoce una provisión cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, al final del periodo sobre el que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. No obstante, la estimación del importe que la entidad vaya a necesitar, para hacer el pago o la transferencia, proporcionará la mejor evaluación

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final del periodo sobre el que se informa.

## **2.11 Beneficios a Empleados**

### **2.11.1 Participación trabajadores**

Según lo establecido por la legislación laboral ecuatoriana la Compañía calcula una tasa del 15%, de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta. Se registra con cargo a resultados del ejercicio en función de la labor desempeñada por cada una de la persona favorecida de este beneficio.

### **2.11.2 Vacaciones**

La Compañía reconoce el gasto correspondiente a vacaciones sobre la base devengada.

### **2.11.3 Beneficios Sociales**

Corresponden a las provisiones por concepto de décimo tercero y décimo cuarto sueldo además de los beneficios de la seguridad social, tanto la provisión así como el pago se realizada de acuerdo a lo establecido en la legislación laboral ecuatoriana vigente.

### **2.11.4 Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo final del plan de beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), ha sido establecido en función del “método de la unidad de crédito proyectada”, los mencionados beneficios a los empleados al 31 de diciembre del 2019, han sido constituidos en función de valoraciones actuariales realizadas por un profesional independiente. Los costos que se generen por concepto de estos beneficios definidos se reconocerán en el estado de resultados del año en el que se generan.

Las suposiciones actuariales constituyen variables que tienen relación con temas tales como, mortalidad, tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros tasas de descuento entre otros.

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. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

**2.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos de actividades ordinarias se medirán al valor razonable de la contraprestación, cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Venta de Maquinaria Agrícola, Maquinaria de Construcción Servicio Técnico y Repuestos**

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de la maquinaria, maquinaria de construcción y repuestos; 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 las transacciones.

**2.13 Reconocimiento de Costos y gastos**

Se reconoce un costo y gasto en el estado de resultados cuando el gasto puede medirse con fiabilidad. Esto significa que tal reconocimiento ocurre simultáneamente al reconocimiento del incremento de las obligaciones o disminución en los activos, y se registran al costo histórico.

**2.14 Compensación de un Activo Financiero con un Pasivo Financiero**

Un activo y un pasivo financiero se compensarán, y su importe neto se presentará en el estado de situación financiera cuando la Compañía; tenga, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Esta Norma requiere la presentación de los activos financieros y pasivos financieros por su importe neto, cuando al hacerlo se reflejen los flujos de efectivo futuros esperados de la entidad por la liquidación de dos o más instrumentos financieros separados. Cuando una entidad tiene el derecho a recibir o pagar un único importe, y la intención de hacerlo, posee efectivamente un único activo financiero o pasivo financiero. En otras circunstancias, los activos financieros y los pasivos financieros se presentarán por separado unos de otros, de forma congruente sus características como recursos u obligaciones de la Compañía.

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

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

## **2.15 Instrumentos Financieros**

Se reconoce un instrumento financiero cuando la Compañía pase a formar parte de las disposiciones contractuales que den lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente a valor razonable, la Compañía revela el valor razonable correspondiente a cada clase de activos y de pasivos financieros, de tal forma que permita la realización de comparaciones con los correspondientes importes en libros.

La Compañía agrupa los instrumentos financieros, en clases que sean apropiadas según la naturaleza de la información a revelar en función de las características de dichos instrumentos financieros. La Compañía suministra la información suficiente para permitir la conciliación con las partidas presentadas en el estado de situación financiera. Al revelar los valores razonables, la Compañía agrupa los activos y los pasivos financieros en clases, pero sólo los compensa en la medida en que sus importes en libros estén compensados en el estado de situación financiera.

### **2.15.1 Activos Financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros de acuerdo a la siguiente categoría:

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, mostrando por separado los designados como tales en el momento de su reconocimiento inicial o posterior. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina el momento del reconocimiento inicial. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Se conoce como compras y ventas a todos los activos financieros que requieran la entrega de un activo dentro del tiempo establecido por una regulación o acuerdo de mercado.

### **2.15.2 Método del Interés Efectivo**

En el método del interés efectivo, se identifican las comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero. La descripción de las comisiones por servicios financieros puede no ser indicativa de la naturaleza y sustancia del servicio prestado. Las comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero se tratan como un ajuste a la tasa de interés efectiva, a menos que el instrumento financiero se mida a valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en el resultado del periodo. En esos casos, las comisiones se reconocerán como ingreso de

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

actividades ordinarias o como gasto cuando el instrumento se reconozca inicialmente.

Para calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo esperados teniendo en cuenta todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, duración, opciones de compra y similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias esperadas. El cálculo incluirá todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectivo, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento. Se presume que los flujos de efectivo y la vida esperada de un grupo de instrumentos financieros similares pueden ser estimados con fiabilidad. Sin embargo, en aquellos casos excepcionales en que los flujos de efectivo o la vida restante de un instrumento financiero (o de un grupo de instrumentos financieros) no puedan ser estimados con fiabilidad, la entidad utilizará los flujos de efectivo contractuales a lo largo del periodo contractual completo del instrumento financiero (o grupo de instrumentos financieros).

### **2.15.3 Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros que no son cotizados en un mercado activo. Son medidos al costo amortizado usando el métodos de la tasa de interés efectiva, menos cualquier otro deterioro de valor las cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, saldos bancarios efectivos y otros activos financieros.

### **2.15.4 Deterioro de Activos Financieros**

A la fecha de presentación se reconocen los cambios acumulados en las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo desde el reconocimiento inicial como una corrección de valor por pérdidas para activos financieros con deterioro de valor crediticio originados o comprados. Los Activos financieros distintos a aquellos designados a valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, se reconocerá el deterioro del activo financiero cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido o se hayan visto afectados.

La Compañía selecciona su política contable para cuentas por cobrar y activos de los contratos de forma independiente una de la otra.

La corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide como, una cuenta por cobrar por arrendamientos, un activo de contrato o un compromiso de préstamo y un contrato de garantía financiera a los que se les aplica los requerimientos de deterioro de valor después del reconocimiento inicial.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

Los requerimientos de deterioro de valor para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas a activos financieros que se midan a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Sin embargo, la corrección de valor por pérdidas deberá reconocerse en otro resultado integral y no reducirá el importe en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

En cada fecha de presentación, una entidad medirá la corrección de valor por pérdidas de un instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial evaluado sobre una base colectiva o individual considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

Si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, una entidad medirá la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Para compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, la fecha en que la entidad pasa a ser una parte del compromiso irrevocable deberá considerarse la fecha del reconocimiento inicial a efectos de aplicar los requerimientos de deterioro de valor.

Si una entidad ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo en el periodo de presentación anterior, pero determina en la fecha de presentación actual deja de cumplirse, la entidad medirá, en la fecha de presentación actual, la corrección de valor por pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Una entidad reconocerá en el resultado del periodo, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer de acuerdo con esta Norma.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

## **2.16. Pasivos e Instrumentos de Patrimonio**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos de que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la Obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### **2.16.1 Pasivos Financieros**

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto los pasivos financieros reconocidos a valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que se medirán con posterioridad al valor razonable. Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumplan con los requisitos para su baja en cuentas.

### **2.16.2 Otros Pasivos**

Los otros pasivos financieros incluyen las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es el método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación al gasto financiero durante el período relevante. Es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar incluye todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacciones y otras primas o descuentos estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o cuando sea adecuado, con un importe neto en libros en períodos más cortos al momento de su reconocimiento inicial.

### **2.16.3. Baja de un Pasivo Financiero**

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el estado de resultados del período.

### **2.16.4 Instrumentos de Patrimonio**

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual de los activos de una entidad, después de deducir todos los

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad de la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, netos de los costos de emisión directos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propio se deducen y reconocen el patrimonio directo de la Compañía. No se reconoce ninguna pérdida o ganancia en el resultado del ejercicio derivada de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía.

**2.17 Normas Internacionales de Información Financiera pronunciación y aplicación**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), ha emitido una serie de nuevas normas y mejoras, para que sean aplicadas por parte de la Compañía, a partir del 1 de enero del 2019, mismas que deberán ser consideradas en los estados financieros:

Pronunciamientos que se aplicarán en el periodo 2019.

NORMA	TITULO	ESTANDARES NUEVOS	FECHA DE APLICACIÓN
NIIF 16	Arrendamiento	La NIIF 16 especifica cómo quien reporta NIIF reconocerá, medirá, presentará y revelará los arrendamientos. El estándar determina un solo modelo de contabilidad del arrendatario, requiriendo que los arrendatarios reconozcan activos y pasivos para todos los arrendamientos a menos que el término del arrendamiento sea 12 meses o menos o el activo subyacente tenga un valor bajo. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como operacionales o financieros, con el enfoque de la NIIF 16 para la contabilidad del arrendador permaneciendo sustancialmente sin modificación en relación con su antecesor, la NIC 17. También es introducen nuevas revelaciones acerca de los arrendamientos.	1 de enero 2019

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

NORMA	TITULO	ESTANDARES NUEVOS	FECHA DE APLICACIÓN
NIIF 17	Contratos de Seguros	La NIIF 17 requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de seguro. Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada-en-principios, para los contratos de seguro. La NIIF 17 reemplaza la NIIF 4 ‘Contratos de seguro’ al 1 enero 2021.	1 de enero 2021
NIIF 9	Instrumentos Financieros	<p>Se añadieron los párrafos 7.2.29 a 7.2.34, sobre la cancelación anticipada con compensación negativa y aplicará de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8, estas enmiendas señalan lo siguiente:</p> <p>Algunos activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de a valor razonable con cambios en resultados.</p>	1 de enero del 2019
NIC 28	Inversiones en Asociadas	<p>Se adiciona el párrafo 14A esta enmienda señala lo siguiente:</p> <p>Se aclara que las entidades contabilizarán las participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto al que no se aplica el método de la participación usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioros de valor aplicando la NIC 28</p>	01 de enero del 2019

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

NORMA	TITULO	ESTANDARES NUEVOS	FECHA DE APLICACIÓN
NIIF 3	Combinaciones de Negocios	<p>En el párrafo 2 literal “a” se cambia la palabra “negocio” por la palabra “acuerdo”, y en el apéndice A, se agrega la definición de “acuerdo conjunto”</p> <p>Las modificaciones cambian la definición de negocio de la NIIF 3 para ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe registrarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un grupo de activos. Esta distinción es muy importante, ya que el adquirente solo reconoce un fondo de comercio cuando se adquiere un negocio.</p>	01 de Enero del 2020
CINIIF 23	Impuesto a las Ganancias “Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias”	Esta CINIIF aclara cómo se aplican los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 “Impuestos a las ganancias”, cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto sobre las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción.	01 de enero del 2019
NIC 19	Beneficios a los Empleados	Se modifica el párrafo 57, 99, 120, 123, 125, 126 y 156 de la NIC 19, se adiciona el párrafo 101 A, 122 <sup>a</sup> y 123A, en los cuales se contemplan dos requerimientos que deben reflejarse sobre los cambios o liquidaciones en las estimaciones actuariales por lo que se requiere que una Compañía vuelva a medir su pasivo o activo por beneficios. Hasta el momento la normativa no especificaba cómo establecer estos gastos para el periodo posterior al cambio del plan.	01 de enero del 2019

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

NORMA	TITULO	ESTANDARES NUEVOS	FECHA DE APLICACIÓN
NIIF 10 Y NIC 28	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Enmiendas a la NIIF 10 ‘Estados financieros consolidados’ y a la NIC 29 ‘Inversiones en asociadas y negocios conjuntos’ para aclarar el tratamiento de la venta o contribución de activos de un inversionista a su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva aplazada indefinidamente
NIC 1 y NIC 8	Presentación de Estados Financieros / Políticas Contables	Estas enmiendas a la NIC 1, “Presentación de estados financieros”, y a la NIC 8, “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”, y modificaciones consiguientes a otras NIIF: i) utilizan una definición coherente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información financiera; ii) aclaran la explicación de la definición de material e; iii) incorporan parte de la guía de la NIC 1 sobre información inmaterial.	01 de Enero del 2020
Marco Conceptual	Marco Conceptual	El Marco Conceptual revisado incluye un nuevo capítulo sobre valoración, mejora las definiciones y guías, y aclara áreas importantes como la prudencia y la valoración de la incertidumbre.	01 de Enero del 2020

**2.17.1 NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes.**

La Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019, ha aplicado NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias” para el reconocimiento de sus ingresos ordinarios por referencia al grado de realización de sus proyectos denominada habitualmente con el nombre de método del porcentaje de realización.

La Compañía aplicará de manera obligatoria los nuevos lineamientos establecidos en la nueva norma a partir del 1 de enero del 2018, el principio básico de esta norma es que la Compañía deberá reconocer el ingreso de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes por un derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

Esta norma establece cinco etapas para el reconocimiento del ingreso.

1. La existencia de un contrato con el cliente.
2. Identificar y segregar las obligaciones de desempeño asumidas en el contrato.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Asignar el precio de la transacción entre las distintas obligaciones de desempeño identificadas.
5. Reconocer el ingreso cuando la entidad satisfaga cada obligación de desempeño asumida en el contrato.

La Compañía realizará un diagnóstico anticipado sobre el impacto de los posibles efectos de aplicación de la nueva norma, principalmente en aquellos contratos que se celebran a largo plazo.

#### **2.17.2 NIC 1 Presentación de Estados Financieros**

Se ha establecido mejoras sobre la información a revelar en los estados financieros, principios y requisitos de las normas vigentes con la finalidad de que los usuarios de los estados financieros puedan comprender el impacto de transacciones completas.

#### **2.17.3 Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2018-2020**

La Compañía no aplicará de manera anticipada las modificaciones a las NIIF incluidas en las Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2018 – 2020, sino que se las aplicará en el momento en el que el IASB presente su aprobación de manera pública.

#### **2.17.4 Mejoras Anuales Revisadas**

<b>NORMA</b>	<b>TITULO</b>	<b>ESTANDARES NUEVOS</b>	<b>FECHA DE APLICACIÓN</b>
NIIF 1	Adopción POR Primera vez de NIIF	La subsidiaria como una entidad que adopta por primera vez las Normas NIIF.	Sin Definir
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Comisiones incluidas en la prueba “10 por cien” para la baja en cuentas de pasivos financieros.	Sin Definir
NIIF 16	Arrendamientos	Incentivos en arrendamientos	Sin Definir
NIC 41	Agricultura	Los impuestos en las mediciones del valor razonable	Sin Definir

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

**2.17.5 CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto sobre las ganancias**

La interpretación aborda la contabilización del impuesto sobre las ganancias cuando los tratamientos tributarios implican una incertidumbre que afecta a la aplicación de la NIC 12. No se aplica esta interpretación a impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye el tratamiento de los intereses y sanciones relacionados que se pudieran derivar. La interpretación aborda específicamente los siguientes aspectos:

- Si una entidad tiene que considerar las incertidumbres fiscales por separado.
- Las hipótesis que debe hacer una entidad sobre si va a ser revisado el tratamiento fiscal por las autoridades fiscales.
- Cómo debe determinar una entidad el resultado fiscal, las bases fiscales, las pérdidas pendientes de compensar, las deducciones fiscales y los tipos impositivos.
- Cómo debe considerar una entidad los cambios en los hechos y circunstancias.

Una entidad debe determinar si considera cada incertidumbre fiscal por separado o junto con una o más incertidumbres fiscales. Se debe seguir el enfoque que mejor estime la resolución de la incertidumbre. La interpretación es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2019 o posteriormente, pero se permiten determinadas exenciones en la transición.

**2.17.6 NIC 19 Beneficios a los Empleados**

Las modificaciones a la NIC 19 definen el tratamiento contable de cualquier modificación, reducción o liquidación de un plan ocurrida durante un ejercicio. Las modificaciones especifican que cuando se produce una modificación, reducción o liquidación de un plan durante el ejercicio sobre el que se informa, se requiere que la entidad:

- Determine el costo actual del servicio para el período restante posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, usando las hipótesis actuariales utilizadas para recalcular el pasivo (activo) neto por prestaciones definidas que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento.
- Determine el interés neto para el período restante posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, usando: el pasivo (activo) neto por prestaciones definidas que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para recalcularse ese pasivo (activo) neto por prestaciones definidas.

Las modificaciones también aclaran que la entidad primero determina cualquier costo de servicio pasado, o ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto del límite del activo. Esta cantidad se reconoce como beneficio o pérdida. Después se determina el efecto del límite del activo después de la modificación, reducción o liquidación del plan, y cualquier cambio en ese efecto, excluyendo las cantidades incluidas en el interés neto, se registra en otro resultado global.

#### **2.17.7 NIIF 16 Arrendamientos**

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. La norma establece un modelo de contabilización para los arrendatarios únicos y requiere que un arrendatario reconozca activos y pasivos para todos los arrendamientos con un plazo superior a 12 meses, a menos que el bien sea de bajo valor. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como operacionales o financieros.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

**3. Inversiones temporales**

Un resumen de Inversiones Temporales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Inversión Bco Internacional con una tasa de interés del 4.80%, con un plazo de 182 días, con vencimiento en abril del 2019.	-	53,056
Inversión Bco Internacional con una tasa de interés del 4.80%, con un plazo de 178 días, con vencimiento en mayo del 2019.	-	40,000
Inversión Bco Internacional con una tasa de interés del 5.00%, con un plazo de 128 días, con vencimiento en abril del 2019.	-	60,000
Inversión Bco Internacional con una tasa de interés del 5.10%, con un plazo de 164 días, con vencimiento en mayo del 2019.	-	101,000
Inversión Bco Bolivariano con una tasa de interés del 4.50%, con un plazo de 61 días, con vencimiento en febrero del 2019.	-	101,000
Inversiones en Instituciones Financieras locales con una tasa de interés del 5.25%, con un plazo de 83 días, con vencimiento en febrero del 2020.	101,000	-
Inversiones en Instituciones Financieras locales con una tasa de interés del 5.50%, con un plazo de 131 días, con vencimiento en abril del 2020.	101,000	-
	<hr/>	
	202,000	355,056

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

**4. Cuentas por Cobrar**

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
(1) Clientes	2,627,004	2,845,215
Anticipo Empleados	6,274	25,682
(2) Anticipo Proveedores	704,098	44,382
Otras Cuentas por Cobrar	19,520	139,708
Seguros por Pagos Anticipados	36,030	27,358
	3,392,926	3,082,345
(3) Provisión Cuentas Incobrables	(70,935)	(228,507)
	3,321,991	2,853,838

(1) Estos importes se mantienen con su valor en libros ya que derivan de la venta de maquinaria agrícola, construcción y repuestos, los que tienen su sustento en la facturación, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera estos rubros son normalmente una buena aproximación de su valor razonable por tal razón no se acogió ningún método de valoración recomendados por la NIIF 9 Instrumentos Financieros.- Presentación e Información a Revelar.

La cartera se encuentra compuesta por 213, clientes tanto de maquinaria agrícola como de construcción; el saldo se encuentra concentrado en doce principales clientes que representan el 26% del total de la cuenta por cobrar, los cuales detallamos a continuación.

Cliente	Saldo	% de Concentración de la Cartera
MAXDRIVE S.A	64,508	2%
MUÑOZ GARCIA FRANCISCO ELEUTERIO	88,762	3%
NARVAEZ FRANCO VICTOR HUGO	43,881	2%
PAREDES COBOS IGNACIO ALEJANDRO	59,275	2%
PIZA RAMIREZ MAYRA TATIANA	37,620	1%
PUGA BALSECA ELIAS HERNAN	65,000	2%
ROMERO SANCHEZ BEATRIZ ILIANA	34,837	1%

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

Cliente	Saldo	% de Concentración de la Cartera
SALTOS MARTINEZ JAIME RODRIGO	77,714	3%
SARMIENTO CORDERO RUTH EULALIA	62,435	2%
VELEZ ANGULO CARMEN AZUCENA	31,380	1%
VERA MANOBANDA ENOC SAUL	85,753	3%
YAUQUI CORREA JOSE VICENTE	101,980	4%
	753,145	26%

Con un promedio de recuperación de cartera de 124 días y con un promedio de rotación anual de 0.01 veces.

- (2) Estos importes corresponden a anticipos entregados a proveedores en un plazo no mayor a 12 meses por adquisiciones del giro normal del negocio, mismos que se liquidaran mediante las facturas que entregan los proveedores.
- (3) El movimiento de la Provisión de Cuentas Incobrables es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Saldo Inicial	228,507	208,532
Adiciones	-	19,975
Retiros	157,572	-
	70,935	228,507

La provisión reflejada en el estado financiero corresponde a aquellos clientes que tienen un periodo de vencimiento superior a los 90, días en cumplimiento con la política de provisión de cuentas incobrables de la Compañía. El incremento en cuentas incobrables se debe principalmente al deterioro del sector o industria de la construcción; lo cual ocasionó la generación de cartera de difícil cobro que motivo a la Presidencia a estimar un valor que permita cubrir el riesgo generado por esta incertidumbre.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

**5. Impuestos Corrientes**

Un resumen de Impuestos Corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Anticipo Impuesto a la Renta	67,081	69,486
(1) Crédito Tributario	1,545	5,894
(2) Retención en la Fuente del periodo	40,076	35,837
(2) Retención en la Fuente años anteriores	35,837	464,070
Impuesto a la Salida de Divisas	263,612	-
	408,151	575,287

(1) Los sujetos pasivos del impuesto al valor agregado IVA, que se dediquen a: la producción o comercialización de bienes para el mercado interno gravados con tarifa doce o catorce por ciento (12% y 14%), a la prestación de servicios gravados con tarifa doce o catorce por ciento (12% y 14%), tendrán derecho al crédito tributario por la totalidad del IVA, pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios necesarios para la producción y comercialización de dichos bienes y servicios.

(2) Las retenciones en la fuente que le han realizado a la Compañía por ventas efectuadas, utilizarán estos saldos como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta en un periodo contable, y de existir un remanente de este saldo el contribuyente puede solicitar la devolución por pago en exceso de este impuesto ante el Servicio de Rentas Internas.

**6. Inventarios**

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
(1) Inventario de Maquinaria	2,454,316	4,344,968
Inventario de Repuestos	1,612,025	1,663,201
Inventario Construcción (CASE)	42,284	43,943
Importaciones en Tránsito	39,559	50,686
	4,148,184	6,102,798
(2) Menos Provisión por Obsolescencia de Inventarios	(225,770)	(345,770)
	3,922,414	5,757,028

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

- (1) Corresponden a todos los bienes que dispone la Compañía y que están destinados para la venta. Las existencias están reconocidas posteriormente a la medición inicial al costo o valor neto de realización el que sea el menor, de acuerdo a lo establecido en la N.I.C. 2, INVENTARIOS.
- (2) El movimiento de la Provisión por Obsolescencia de Inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Saldo Inicial	345,770	322,365
Adiciones	-	23,405
Retiros	(120,000)	
Saldo Final	225,770	345,770

## 7. Propiedad Planta y Equipo

El resumen de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
(1) Terrenos	1,644,989	1,644,989
Edificios	458,463	458,463
Vehículos	398,579	323,045
Equipos de Computación	81,626	81,626
Instalaciones	20,383	20,383
(2) Depreciación Acumulada	2,604,040	2,528,506
	(817,752)	(761,971)
	1,786,288	1,766,535

- (1) En esta cuenta se reflejan los bienes que posee la Compañía con una duración superior a la de un período económico y que se usan en la generación de ingresos futuros.

La propiedad planta y equipo se mide a su costo de adquisición que es el precio equivalente en la fecha de su registro contable.

Con respecto a su medición posterior la Compañía utiliza el modelo del costo menos la depreciación acumulada.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

(2) Se deprecia de forma separada cada grupo de propiedad planta y equipo de acuerdo a su vida útil mediante el método de línea recta; el gasto por depreciación se reconoce en el resultado del periodo.

La depreciación comienza cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración.

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

**Costo:**

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Saldo Inicial	2,528,506	3,165,538
Adiciones	75,534	42,968
Retiros	-	(680,000)
Saldo Final	2,604,040	2,528,506

**Depreciación Acumulada:**

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Saldo Inicial	761,971	718,118
Gastos del año	55,781	43,853
Saldo Final	817,752	761,971

**8. Activos por Derecho de Uso**

El resumen de Resumen de Activos por Derecho de Uso es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
(1) Activo por Derecho de Uso	119,554	-
	119,554	-
(2) Depreciación Acumulada	(59,777)	-
	59,777	-
	59,777	-

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

- (1) En esta cuenta se reflejan los activos de derecho de uso que tiene la Compañía por aplicación de la NIIF 16 “Arrendamientos”, del cual se realizó un análisis de los contratos de arrendamiento que están en vigencia, con ello se estableció el valor a reconocer en las cuentas de activo con su respectiva depreciación, cabe señalar que la mayoría de los arriendos tienen una vigencia de dos años y el canon mensual de arrendamiento no presentara cambios durante la vigencia de la relación entre el arrendador y el arrendatario, adicionalmente se registró el respectivo pasivo por derecho de uso cuyo devengo se realizará de acuerdo al pago y emisión de la respectiva factura de arriendo.
- (2) Se deprecia de forma separada cada contrato de arrendamiento de acuerdo a su a la vigencia del contrato; el gasto por depreciación se reconoce en el resultado del periodo.

El movimiento de Activo Derecho de Uso es como sigue:

**Costo:**

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Saldo Inicial	-	-
Adiciones	119,554	-
Saldo Final	119,554	-

**Depreciación Acumulada:**

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Saldo Inicial	-	-
Gastos del año	59,777	-
Saldo Final	59,777	-

**9. Propiedades de Inversión**

El resumen de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
(1) Terrenos	271,653	271,653
Edificios	7,600	7,600
Revaluación del Edificio	454,380	454,380
	733,633	733,633
(2) Depreciación Acumulada	(461,727)	(415,782)
	271,906	317,851

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

- (1) Corresponden a bienes que posee la Compañía, con una duración superior a la de un período económico para la generación de ingresos futuros por medio del arrendamiento.

La propiedad de inversión se mide a su costo de adquisición que es el precio equivalente en la fecha de su registro contable.

Con respecto a su medición posterior la Compañía utiliza el modelo del costo menos la depreciación acumulada.

- (2) Se deprecia de forma separada cada grupo de propiedad de inversión de acuerdo a su vida útil mediante el método de línea recta; el gasto por depreciación se reconoce en el resultado del periodo.

La depreciación comienza cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración.

El movimiento de Propiedades de Inversión es como sigue:

**Depreciación Acumulada:**

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Saldo Inicial	415,782	369,584
Gastos del año	45,945	46,198
Saldo Final	461,727	415,782

**10. Activo por Impuesto Diferido**

El resumen de Impuestos Diferidos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
(1) Activo por Impuestos Diferidos	69,539	69,539
	69,539	69,539

- (1) El saldo presentado corresponde al reconocimiento de impuesto diferido por jubilación patronal en la proporción que el Servicio de Rentas Internas no considera como gasto deducible, mismo que viene desde el periodo de adopción

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

de NIIF por primera vez; este saldo es considerado como diferencia temporaria por lo que no va ser compensado en periodos futuros. (Ver nota 21).

**11. Obligaciones Financieras**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre 31, 2019

**Instituciones Financieras locales**

Créditos corrientes con instituciones financieras locales los mimos que no superan los 360, días de vencimiento y sus tasas de interés son las más competitivas en el mercado nacional que fluctúan entre el 8.5%, al 9.33%.

1,279,511

**Instituciones Financieras del Exterior**

Créditos corrientes con instituciones financieras del exterior los mimos que no superan los 360, días de vencimiento. La contratación de las mencionadas obligaciones fue realizada en mejores condiciones que con instituciones financieras locales.

1,630,000

2,909,511

En esta cuenta se registran las obligaciones financieras a corto plazo con instituciones financieras locales y del exterior, sobre las cuales se han considerado todos los costos relacionados a su contratación.

**12. Cuentas por Pagar**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre 31,

2019                      2018

(1) Proveedores del Exterior	8,001	434,896
(2) Proveedores Locales	138,705	80,252
(3) Anticipo Clientes	95,933	289,883
(4) Contingente e Imprevistos	206,013	426,219
(5) Pasivo derecho de Uso	59,777	-
	<u>508,429</u>	<u>1,231,250</u>

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

- (1) Está constituida por concepto de importación de maquinaria agrícola e importación de repuestos necesarios para la operación de acuerdo a su giro normal del negocio. Sobre estas cuentas comerciales se han considerados todos los cargos pre acordados en la constitución de las mismas. La Compañía mantiene implementadas las políticas financieras necesarias para asegurar que todas las cuentas se paguen en las fechas y condiciones previamente acordadas.
- (2) Corresponden a cuentas por pagar comerciales por concepto de la prestación de servicios necesarios para la operación de acuerdo a su giro normal del negocio. Sobre las mencionadas cuentas no se ha considerado ni cargado interés alguno. La Compañía cubre las mencionadas cuentas comerciales en un período de pago no mayor a 30 días

El saldo reflejado en el estado financiero se encuentra a valor razonable de acuerdo a los documentos que sustentan las transacciones.

- (3) Están constituidos por concepto de anticipos recibidos de clientes para la adquisición de maquinaria los mismos que se liquidan al momento de la transferencia del bien. También se forman parte de este rubro los intereses correspondientes al financiamiento de los clientes por la compra de maquinaria los cuales son devengados y transferidos al estado de resultados mensualmente.
- (4) Corresponde una provisión creada para el pago de contingencias laborales.
- (5) El pasivo reconocido como derecho de uso correspondiente a los bienes que arrienda la Compañía mismo que es devengado de manera mensual con la emisión de la respectiva factura de arriendo, dicho pasivo será liquidado en el periodo siguiente.

**13. Beneficios Sociales**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Beneficios Sociales	15,071	13,940
(1) 15% Particip. Trabajadores	21,048	30,100
Obligaciones con el IESS	25,842	26,731
	61,961	70,771
(1) Ver nota 14		

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

**14. Obligaciones Fiscales**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Retenciones en la Fuente	1,693	2,753
Imp. Renta Empleados	2,000	5,030
Retenciones IVA	1,887	4,423
IVA en Ventas	11,728	17,550
(1)(2) Impuesto a la Renta	48,367	74,007
	<u>65,675</u>	<u>103,763</u>

(1) Ver nota 15 y 21

(2) El movimiento de Impuesto a la Renta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Saldo Inicial	74,007	105,197
Provisión del Año	48,367	74,007
Anticipo Impuesto Renta Pagado	(69,486)	(66,089)
Crédito Tributario Salida de Divisas	(4,521)	(39,108)
	<u>48,367</u>	<u>74,007</u>

**15. Provisiones Finales**

Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 25%, del Impuesto a la Renta:

**Conciliación Participación Trabajadores y Empleados**

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Utilidad antes de Participación Empleados e Impuestos	140,319	200,669
15% Participación Trabajadores y Empleados (Nota 13)	21,048	30,100

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

**Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta**

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	140,319	200,669
(-)15% Participación Trabajadores	21,048	30,100
(+) Gastos no Deducibles NIIF	-	23,405
(+) Gastos no Deducibles	194,197	103,311
(+) Gastos no Deducibles Generar Ingresos Exentos	-	68,742
(-) Ingresos Exentos Inmuebles	(120,000)	(70,000)
Base Imponible Imp. a la Renta	193,468	296,027
(1) 25% y 22%, Impuesto a la Renta (Nota 14)	48,367	74,007
(+) Diferencia Anticipo Impuesto Renta	-	39,337
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	67,081	69,486
(-) Crédito Tributario Salida de Divisas	89,295	178,837
(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio Fiscal	40,076	35,837
(-) Crédito Tributario Salida de Divisas Años Anteriores	174,317	-
(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio Fiscal Años Anteriores	35,836	-
Saldo a Favor del Contribuyente	358,238	170,816

- (1) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- **“Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.**

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por 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. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de informar establecido en el inciso anterior únicamente se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establezcan en el reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el treinta y uno (31) de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

En casos excepcionales y debidamente justificados mediante informe técnico del Consejo de la Producción y de la Política Económica, el Presidente de la República del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo podrá establecer otros activos productivos sobre los que se reinvierta las utilidades y por tanto obtener el descuento de los 10 puntos porcentuales. La definición de activos productivos deberá constar en el Reglamento a la presente Ley.

Las empresas de exploración y explotación de hidrocarburos estarán sujetas al impuesto mínimo establecido para sociedades sobre su base imponible en los términos del inciso primero del presente artículo.

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

A todos los efectos previstos en las normas tributarias, cuando se haga referencia a la tarifa del impuesto a la renta de sociedades, entiéndase a aquellas señaladas en el primer inciso del presente artículo según corresponda.

## **16. Obligaciones Largo Plazo**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
(2) Préstamos Accionistas	985,456	985,456
(3) Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	681,266	717,542
	<u>1,666,722</u>	<u>1,702,998</u>

- (1) Corresponde las obligaciones del exterior las mismas que se encuentran registradas en el Banco Central del Ecuador a una tasa de interés del 7.5%, anual.
- (2) En esta cuenta se encuentran registrados los préstamos de accionistas realizados para capital de trabajo de la Compañía con una tasa de interés del 7%, anual.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

(3) El movimiento de la provisión de jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Saldo Inicial	717,542	935,593
Gasto del Año	-	27,961
Ajustes	36,276	(246,012)
Saldo Final	681,266	717,542

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Tasa de Descuento	7.72%	7.72%
Tasa Rendimiento Activos	N/A	N/A
Tasa de Incremento Salarial	2.00%	2.00%
Tasa de Incremento de Pensiones	1.50%	1.50%

### **Jubilación Patronal**

Según **artículo 216 del Código de Trabajo** establece que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

### **Provisión por Desahucio**

De acuerdo con el **Código de Trabajo en su artículo 185**, establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral por acuerdo entre las partes.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha realizado los ajustes correspondientes de jubilación patronal y desahucio establecidos por un profesional independiente con efecto en el estado de resultados.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

**17. Capital Social**

El capital social de la Compañía está constituido por 1,000,000, acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una de acuerdo con el último aumento de capital.

**18. Reserva Legal**

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

**19. Resultados Acumulados**

Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción a las NIIF.- El saldo deudor presentado en el estado financiero, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere.

Ganancias Acumuladas.- Corresponde al saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, que se encuentran a disponibilidad de los accionistas, mismas que podrán ser utilizadas para el pago de dividendos, absorción de pérdidas o aumentos de capital.

Ganancia Neta del Periodo.- Se registran las ganancias generadas del ejercicio en curso.

**20. Conciliación del Estado de Resultados Integrales bajo NIIF vs Fiscal**

	<u>NIIF</u>	<u>FISCAL</u>	<u>DIFERIDO</u>
<b>Utilidad Contable</b>	140,319	140,319	-
15% Participación Trabajadores	21,048	21,048	-
	119,271	119,271	-
(+) Gastos no Deducibles	194,197	194,197	-
(-) Ingresos Exentos	(120,000)	(120,000)	-
Base de Cálculo	193,468	193,468	-
25% Impuesto a la Renta	48,367	48,367	-
<b>Utilidad Neta</b>	70,904	70,904	-

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

**21. Impuestos Diferidos**

El resumen de Impuestos Diferidos es como sigue:

	Base Tributaria	Base Financiera	Diferencia Temporal	Impuesto por Activo Diferido
<u>Diciembre 31, 2019</u>				
Inventario	-	-	-	-
	-	-	-	-
<u>Diciembre 31, 2018</u>				
Inventario	-	23,405	23,405	5,851
	-	23,405	23,405	5,851

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<u>Impuesto por activo Diferido</u>		
Inventario	26,811	26,811
Propiedad Planta y Equipo	42,728	42,728
	69,539	69,539
<u>Diciembre 31,</u>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<u>Impuesto Diferido Neto</u>		
Impuesto Diferido por cobrar	69,539	69,539
Impuesto Diferido por Pagar	-	-
	69,539	69,539

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

El movimiento de impuestos diferidos es como sigue:

	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Reconocido en Resultados</b>	<b>Movimiento Impuestos Diferidos</b>	<b>Saldo Final</b>
<u>Diciembre 31, 2019</u>				
Inventarios	26,811	-	-	26,811
Propiedad Planta y Equipo	42,728	-	-	42,728
	<u>69,539</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>69,539</u>
	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Reconocido en Resultados</b>	<b>Movimiento Impuestos Diferidos</b>	<b>Saldo Final</b>
<u>Diciembre 31, 2018</u>				
Inventarios	20,960	-	5,851	26,811
Propiedad Planta y Equipo	42,728	-	-	42,728
Propiedad Planta y Equipo	(242,903)	242,903	-	-
	<u>(203,702)</u>	<u>242,903</u>	<u>5,85</u>	<u>69,539</u>

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

**22. Categorización de Instrumentos Financieros**

A continuación se presenta los importes por categorización de los instrumentos financieros:

	Diciembre 31,			
	2019		2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b><u>Activos Financieros Medidos al Costo</u></b>				
Efectivo	720,199	-	798,732	-
<b><u>Activos Financieros Medidos al Costo Amortizado</u></b>				
Inversiones Corriente	202,000	-	355,056	-
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	2,695,781	-	2,616,708	-
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados	621,138	-	237,132	-
	<u>4,239,118</u>		<u>4,007,628</u>	<u>-</u>
<b><u>Pasivos Financieros medido al Costo Amortizado</u></b>				
Obligaciones Bancarias	(2,909,511)	-	(3,905,210)	-
Cuentas por Pagar	(352,720)	-	(941,366)	-
Otros Pasivos Corrientes	(155,710)	-	(289,884)	-
Obligaciones Financieras Largo Plazo	-	(985,456)	-	(985,456)
	<u>(3,417,941)</u>		<u>(5,136,460)</u>	<u>(985,456)</u>
	<u>821,177</u>	<u>(985,456)</u>	<u>(1,128,832)</u>	<u>(985,456)</u>

El valor razonable de los instrumentos financieros es una buena aproximación de su valor de mercado en razón a que su exigibilidad es al corto plazo.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

**23. Ingreso de Actividades Ordinarias**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Venta Maquinaria Agrícola	5,970,798	6,908,972
Servicios CNHI	445,258	-
Otros Ingresos Operacionales	120,000	-
Venta Construcción	1,747	-
Venta de Servicio Técnico	1,252,707	1,003,395
Venta Repuestos y Taller	398,471	1,309,323
	<hr/>	
Total Ingreso Operacional	8,188,981	9,221,690
Otros Ingresos	241,155	266,375
	<hr/>	
	8,430,136	9,488,065

**24. Costos de Venta**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Costos Maquinaria Agrícola	4,642,217	5,210,955
Costos Maquinaria de Construcción	2,326	-
Costo Repuestos	877,679	916,430
	<hr/>	
	5,522,222	6,127,385

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

**25. Gastos Administrativos**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Sueldos y Beneficios Sociales	401,870	427,246
Aportes Seguridad Social	120,873	130,035
Beneficios e Indemnizaciones	159,731	186,397
Planes de Beneficios a Empleados	414,324	535,032
Honorarios	95,834	61,974
Mantenimiento y Reparaciones	125,243	166,408
Comisiones	98,834	111,810
Promoción y Publicidad	36,825	54,511
Combustibles y Lubricantes	15,092	14,769
Seguros y Reaseguros	47,811	57,201
Transporte	130,204	168,225
Gastos de Gestión	5,164	10,394
Gastos de Viaje	41,779	71,734
Servicios Básicos	52,868	52,170
Notarios	2,060	21,928
Impuestos Contribuciones y Otros	54,600	192,729
Depreciaciones	101,726	90,051
Deterioro de Activos	-	43,380
Guardianía	114,332	-
Otros Gastos	535,549	456,436
	<u>2,554,719</u>	<u>2,852,430</u>

**26. Gastos Financieros**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Intereses Bancarios	100,207	131,705
Comisiones	72,795	96,888
Otros Gastos Financieros	39,874	78,988
	<u>212,876</u>	<u>307,581</u>

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

**27. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2019, y la fecha de preparación de nuestro informe (26 de febrero del 2020), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.



---

Mayra Páez  
Contadora General