

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A., inicia sus actividades el 17 de febrero de 1969, la empresa fue aprobada por la Superintendencia de Compañías con el expediente 1402-1969 del mismo año, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 09 de abril de 1969 en el ASS8 No.4. Se encuentra legalmente representada por el Ing. Francisco Dalmau Rocca.

CONELSA, es una empresa que fabrica conductores eléctricos para la transmisión y conducción de energía.

El domicilio principal es Juan Barrezueta N69-147 y Panamericana Norte Km. 5 ½, Quito- Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2019 el personal total de la Compañía alcanza 99 trabajadores, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

Aprobación de estados financieros

Los Estados Financieros Individuales, por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019 fueron aprobados y autorizados por la Junta General de Accionista para su emisión el 24 de abril del 2020.

2. BASE DE LA PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros adjuntos y sus Notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Base de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados al costo histórico, excepto las obligaciones como beneficios a los empleados, que son valorizados en base a Métodos Actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos en la Empresa, se presentan dólares de Estados Unidos de América que es la moneda de curso legal en el país y moneda funcional de presentación.

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$)

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

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- a) Estados Financieros Individuales.-** la empresa presenta Estados Financieros Individuales, no se mantienen sucursales.

- b) Efectivo y Equivalente al Efectivo.-** Son los activos financieros líquidos, depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, no están sujetas a un cambio significativo de su valor.

- c) Activos Financieros.- Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes y cuentas por cobrar financieras:** las cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes que nos deben los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Se espera cobrar la deuda en un año o menos y se clasifica como activos corrientes. Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar. Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.

- d) Provisión por cuentas incobrables.** - Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$)

perdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

- e) Activos por Impuestos Corrientes.** - Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta - ISD), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal.
- f) Inventarios.** - Son medidos al costo o valor neto. **Materia Prima; Son** presentados al costo de adquisición o valor neto realizable el menor, **Producto en proceso y terminados;** son valuados con el método del costo promedio los mismos que no excedan los valores netos de realización, **Importaciones en tránsito;** son valuados al costo de adquisición más los gastos de importación incurridos a la fecha de los Estados Financieros.
- g) Propiedad, planta y Equipo.** - El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de estos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año. **Método de depreciación y Vida útil;** la depreciación se realiza utilizando el método de Línea Recta, la vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registro sobre una base prospectiva. Se mantiene un cuadro independiente con la valoración de activos a distintos años de acuerdo con la vida útil del bien. Se han aplicado las Normas que permiten el reconocimiento de Gastos deducible y no deducible, los mismos que se han considerado en la conciliación tributaria.
- h) Pasivos Financieros.** - **Acreedores comerciales, Documentos y cuentas por Pagar, otras cuentas por pagar.** - Se reconocen al costo neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Los otros pasivos se clasifican como pasivos corrientes a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses de la fecha del Estado Financieros.

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$)

- i) Impuestos.** - Se clasifican en: **Impuestos Corrientes**; se basa en la utilidad grabable registrada durante el año, el pasivo por impuesto Corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por el SRI al final de cada periodo. **Impuesto Diferido**; son las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivo incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se aplica en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Se realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si la administración Tributaria tiene reconocimiento legal de derecho a compensarlo. Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, el mismo que sea resultado integral o directamente en el patrimonio, cuyo caso el impuesto se reconoce fuera de los periodos.
- j) Provisiones.** - Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- k) Beneficios Empleados.** - **Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social:** Son beneficios que se liquidan en el siguiente ejercicio económico de conformidad con lo dispuesto en el Código de Trabajo. **Participación Trabajadores.** - Se reconoce en el Estado Financiero un pasivo y un gasto como participación de trabajadores y se calcula del 15% de la utilidad líquida de acuerdo con las disposiciones vigentes. **Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio.** - Son determinados en base al cálculo matemático actuarial, con valoraciones realizadas al final de cada período, estos resultados se reconocen durante el ejercicio económico.
- l) Reconocimiento de Ingresos.** - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación que la Empresa puede otorgar. **Ventas:** los ingresos ordinarios son procedentes de las ventas de bienes son reconocidos cuando se transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo; el importe de los ingresos y costos incurridos o por ocurrir, en relación con las transacciones pueden ser medidos con fiabilidad. **Ingresos**

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$)

por **Servicios**: son reconocidos en la medida que los servicios sean prestados y con independencia del momento del cobro en efectivo o con financiamiento.

- m) Costos y gastos.** - Se registra al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientes de la fecha en que se efectúe el pago y se registran en el período en el que se conocen
- n) Compensación de saldos y transacciones.** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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. 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, se presentan netos en resultados
- o) Principio de Negocio en Marcha.** - Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto, la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.
- p) Segmentos operacionales.** - Los segmentos operacionales están definidos por los componentes de una compañía sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.
- q) Medio ambiente.** - La actividad de la compañía se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros, se encuentra en trámites para renovar la licencia de medio ambiente.
- r) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual** Durante el año en curso, la Compañía se encuentra aplicando las normas y modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$)

mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero de 2019 o posteriormente.

s) Normas nuevas y revisadas emitidas

Las normas que entraron en vigor durante los años el año 2019 son las siguientes:

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 16	Publicación de la norma “Arrendamientos” esta norma reemplazará a la NIC 17.	Enero 1, 2019
NIIF 19	Modificación, reducción o liquidación de planes de beneficios de empleados.	Enero 1, 2019
CINIIF 23	Publicación de la interpretación “La incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias”	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 y 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero 1, 2019

t) GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Factores de riesgo

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$)

Riesgos propios y específicos

Riesgos de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, planta y equipo

La compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestros tales como robo, incendio, lucro cesante, entre otros.

Riesgo de tipo de cambio

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

Riesgo sistemático de mercado

Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo y al tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieras que causen pérdidas.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía tiene transacciones de crédito con compañías relacionadas y terceros. La Administración considera que el riesgo crediticio es bajo, debido a que aproximadamente el 75% de los ingresos son efectuados a compañías relacionadas, sobre las transacciones de ventas realizadas con terceros la Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con compañías solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos de terceros.

Riesgo de liquidez

La Administración, es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se puedan manejarlos requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$)

Se maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo, monitoreando continuamente los flujos de efectivo.

Para asegurar la liquidez, se mantiene una política de crédito con sus clientes terceros de 30 días en promedio que le permite cubrir sus obligaciones.

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que se maximiza el rendimiento en sus accionistas a través de la optimización de los saldos de pasivos y patrimonio.

Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

- u) Eventos Posteriores.** - Los eventos posteriores al cierre del ejercicio provee información adicional sobre la situación financiera de la Empresa a la fecha del estado de situación financiera son eventos incluidos en los Estados Financieros Presentados.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los Estados Financieros en conformidad de las NIIF, requieren que la administración realice ciertas estimaciones, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que conforman los Estados Financieros. En opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos iniciales. La revisión de las estimaciones contables se reconoce en el periodo de la revisión y periodos futuros, si la revisión afecta tanto al periodo actual como a períodos subsecuentes. Criterios contables que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación:

Provisiones para jubilación patronal y desahucio.- El valor de las provisiones para las obligaciones por beneficios definidos a trabajadores son determinados en función al cálculo actuarial basado en supuestos. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$)

Impuesto a la Renta.- Se realiza estimaciones de los impuestos diferidos considerando las diferencias entre los libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. La incertidumbre se encentra con respecto a las regulaciones tributarias, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se generen el resultado grabable futuro

Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la Sección 27 “Deterioro del valor de los activos”, la empresa evaluará al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes al efectivo es como sigue:

	Valor \$
Caja	2.516,54
Bancos (1)	<u>294.334,11</u>
Total	296.850,65

(1) Corresponde a las cuentas corrientes que mantenemos en los siguientes bancos: Banco Pichincha, Banco del Pacifico y Banco Bolivariano.

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Valor \$
Clientes (1)	1.584.744,01
Préstamos Empleados	3.002,01
Francisco Dalmau Rocca (2)	45.098,63
Macroinmo (2)	633.493,10
Botoperla (2)	109.355,30
Polimerización (2)	2.112,00
Martín Pacific (2)	682,91
Fauno (2)	440.050,74
Prov. Cuentas por Cobrar	(47.014,13)
Deterioro Cuentas por Cobrar	<u>(91.368,74)</u>
Total	2.680.155,83

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$)

- (2) Corresponde a ventas realizados a crédito de mercadería, que son cubiertas por los clientes en el año siguiente, se mantiene anexos por clientes de los saldos que constituyen esta cuenta
- (3) Corresponde a préstamos que realizó la empresa, por estos valores no se cobrar ninguna tasa de interés.

7. INVENTARIO

El resumen de Inventarios es como sigue:

	Valor \$
Cables y Alambres de Cobre	2.158.493,32
Cables y Alambres de Aluminio	1.215.564,53
Mercadería y Accesorios	4.582,38
Materia Prima	2.592.460,30
Pedidos en Transito	<u>164.390,01</u>
<i>Total</i>	6.135.490,54

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Corresponde a los anticipos entregados a los proveedores por la adquisición de bienes o servicios y son liquidados en el transcurso del próximo año, esta cuenta asciende a \$ 3.236,70.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta está compuesta por: Iva Importaciones \$30.585,43; Retenciones IVA de Clientes por \$46.973,49; 1% Transferencia de Bienes Inmuebles \$152.668,79, 2% Otras retenciones \$4.984,00 e Impuesto de Divisas \$ 944.003,18. Dando un total de **\$1.179.214,89**.

Valores que serán utilizados tributariamente en el siguiente mes.

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Corresponde a las Cuentas por Liquidar donde se encuentran las retenciones que hacemos a nuestros valores y se encuentran en procesos de recuperación este valor asciende \$ 15.172,76.

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo es como sigue:

Clasificación	Valor \$
Edificios e Instalaciones	1.177.729,13
Maquinaria y Equipo	4.229.805,02
Equipo de Oficina	27.194,64
Muebles y enseres	35.702,54

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$)

Vehículos	183.625,98
Equipos de Computación	121.780,53
Obras en Curso	71.934,45
Depreciación Acumulada	<u>(3.719.209,51)</u>
Total	2.128.562,78

12. ACTIVO INTANGIBLE

Corresponde a una licencia software que la empresa se encuentra desarrollo, la misma que asciende a \$39.412,00

13. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Corresponde a Garantía Pagada E.E. Quito por \$ 30.512,11, Garantía Pagada por anticipo por \$20.288,94 y los Seguros pagados por anticipado por el valor de \$ 20.122,51. Dando un total de \$ 70.923,56.

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El resumen de esta cuenta es como sigue: Proveedores del país \$ 198.884,36 y Proveedores del exterior \$ 742.342,28.

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Banco Pichincha	338.225,44
Hsbc (sobregiro Bancario)	<u>1.080.587,45</u>
Total	1.418.812,89

Al 31 de diciembre de 2019, préstamos corresponde a financiamiento recibido de instituciones financieras del exterior por sobregiro bancario y locales.

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El resumen de esta cuenta es:

	Valor \$
Iess	13.339,76
15% Utilidades Trabajadores	101.094,67
Sri	27.642,77
Impuesto a la renta	<u>303.638,77</u>
Total	445.715,97

16.1 Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta corriente

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta		572.811,40
Gastos no deducibles		641.743,68
Gastos de Viaje Misela.	2.346,19	
No Deducibles	158.695,83	
Combustible y Lubri	1.272,00	
Depreciaciones	8.451,25	
Gastos Comerciales	981,69	
Multa Mora	8.898,83	
Multa Interés	496,44	
Bonificaciones	239.320,70	
Impuestos asumidos	17.349,25	
Donaciones-Imp Renta	13.613,22	
Honorarios	190.318,28	
Utilidad Gravable		1.214.555,07
Impuesto a la Renta Causado (25%)		303.638,77

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

12.5 Aspectos tributarios

El 31 de diciembre del 2019, se emitió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Regímenes de remisión no tributarias

Remisión de pago de intereses, intereses por mora y costos judiciales en operaciones de créditos y cargos derivados de obligaciones de personas naturales o jurídicas que hubieren contraído con entidades bancarias, hasta US\$100,000 del saldo adeudado y que se encontraren castigadas o coactivadas.

Anticipo de impuesto a las ganancias

Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a las ganancias causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Contribución única y temporal

Las compañías que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1 millón en el ejercicio fiscal 2018,

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$)

pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla:

Ingreso gravado desde	Ingreso gravado hasta	Tarifa
1,000,000	5,000,000	0.10%
5,000,001	10,000,000	0.15%
10,000,001	En adelante	0.20%

La declaración y pago serán efectuados hasta el 31 de marzo de los periodos 2020, 2021 y 2022.

Deducibilidad de intereses en créditos y externos

Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

Gastos deducibles

- El gasto de interés proveniente de instituciones financieras, aseguradoras y entidades del sector financiero locales se podrá deducir hasta el porcentaje establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- El gasto de interés por transacciones con partes relacionadas locales se podrá deducir hasta el 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones.
- El gasto de interés por transacciones con relacionadas, instituciones financieras, aseguradoras del exterior se podrá deducir hasta el 300% del patrimonio de la Compañía.

Exoneraciones del Impuesto de Salida de Divisas

- Reducción del tiempo mínimo de financiamiento de la amortización de capital e intereses a 180 días o más.
- Distribución de dividendos para aquellos que su beneficiario efectivo sea residente en Ecuador.
- Se elimina la permanencia mínima de 360 días de los rendimientos financieros y

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$)

ganancias de capital.

- Los rendimientos financieros entre partes relacionadas no aplicarán exoneraciones.

No aplicarán exoneraciones por créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019, cuya tasa de interés supere la tasa máxima referencial emitido por el Banco Central del Ecuador, y cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

Jubilación patronal y desahucio

Hasta el año 2021, la imposición del reverso de la provisión registrada y no utilizada se realizará con base en su deducibilidad.

A partir del año 2022, existirá un derecho de deducción del gasto de provisión por jubilación patronal y desahucio, siempre que se hubiere realizado actuarialmente por empresas o profesionales especializadas, sin embargo, las condiciones para la deducibilidad de provisión por jubilación patronal son los siguientes: (i) personal con al menos de 10 años de permanencia; y, (ii) aportes en efectivo realizados a empresas especializadas en administración de fondos autorizadas.

17. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Corresponde a la cuenta de la Sra. Monserrat Llatjos por el valor de \$ 246.050,59.

18. ANTICIPO CLIENTES

Corresponde a los anticipos entregados por los Clientes por la adquisición de bienes y son liquidados en el transcurso del próximo año, esta cuenta asciende a \$249.322.54.

19. PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de la cuenta se encuentra conformada por

	Valor \$
Cuentas por pagar Empleados	1.406,38
Décimo Tercer Sueldo	1.637,95
Décimo Cuarto Sueldo	13.177,08
Vacaciones	58.228,88
Multas	<u>2.277,69</u>
Total	76.727,98

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$)

20. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Esta cuenta está conformada por: Cuentas por Pagar varios \$20.636,49 y Retenciones Judiciales por \$978,15.

21. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019, préstamos corresponde a financiamiento recibido de instituciones financieras del exterior por el valor de \$740.000,00.

22. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El resumen de esta cuenta es como sigue:

Jubilación Patronal	716.345,65
Bonificación por Desahucio	<u>85.347,82</u>
Total	801.693,47

JUBILACIÓN PATRONAL / BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Jubilación Patronal.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS.

Bonificación por Desahucio. - De acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo en los casos de determinación de la relación laboral, se entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía tiene registrada una provisión por dichos conceptos sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

23. PASIVO DIFERIDO

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles por aplicación de NIIF este valor se encuentra por \$ 10.384,10.

24. CAPITAL SOCIAL. - El Capital Social de acuerdo con la Constitución de la Compañía es de \$ 48.000.00, repartido entre sus accionistas.

25. RESERVA LEGAL

Esta cuenta se encuentra calculada en el 100% en relación al Capital Social, con

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$)

un saldo de \$ 48.000,00.

26. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de las **Ganancias acumuladas** es de \$ 5.766.635,34; De acuerdo con la resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G. 11.007 de la Superintendencia de Compañías los saldos acreedores que se generó producto de los ajustes **provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** es de \$4.812,96 y El saldo de esta cuenta **Reservas de Capital** es de \$ 1.460.849,96.

27. RESULTADOS EJERCICIO

Una vez analizado los ingresos, costos y gastos, deducido el 15% de Participación de Trabajadores y 25% Impuesto a la Renta, la utilidad neta de la empresa es \$ 269.172,63.

28. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (24 de abril del 2020), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Atentamente,

Sra. Susana Sanchez
Contadora