



INFORME FINANCIERO 2019

En conformidad a las:
Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Contenido:

A. Estado de Situación Financiera	2
B. Estado de Resultados Integrales	3
C. Estado de Cambios en el Patrimonio	4
D. Estado de Flujos de Efectivo	5
E. Notas a los Estados Financieros	6
1. Información general de la entidad	6
2. Bases de preparación de los estados financieros	6
3. Políticas de contabilidad significativas	7
4. Determinación de valores razonables	15
5. Administración de riesgos	15
6. Efectivo y equivalentes de efectivo	16
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	17
8. Inventarios	17
9. Activos y pasivos por impuestos corrientes	18
10. Otros activos corrientes	19
11. Propiedades, planta y equipo	20
12. Activos intangibles	22
13. Activos y pasivos por impuestos diferidos	23
14. Otros activos no corrientes	24
15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24
16. Pagos a y por cuenta de empleados	25
17. Obligaciones con instituciones financieras	25
18. Arrendamientos	26
19. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados	27
20. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	28
21. Patrimonio	29
22. Ingresos de actividades ordinarias	30
23. Costo de ventas	31
24. Otros ingresos	31
25. Gastos de administración	32
26. Gastos de ventas	32
27. Otros gastos	33
28. Gastos financieros	33
29. Partes relacionadas	34
30. Garantías	34
31. Eventos subsecuentes	35



RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

A. Estado de Situación Financiera

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31	
		2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	98.165	47.114
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	2.023.628	2.718.628
Inventarios	8	1.203.758	830.337
Otros activos corrientes	10	520	-
Total activos corrientes		3.326.071	3.596.079
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	11	2.433.593	2.254.578
Activos intangibles	12	3.062	5.613
Activos por impuestos diferidos	13	14.356	3.719
Otros activos no corrientes	14	3.030	3.030
Total activos no corrientes		2.454.041	2.266.940
Activos totales		5.780.112	5.863.019
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	(816.222)	(1.353.268)
Pagos a y por cuenta de empleados	16	(203.244)	(288.862)
Obligaciones con instituciones financieras corrientes	17	(551.879)	(239.865)
Arrendamientos corrientes	18	(38.608)	-
Pasivos por impuestos corrientes	9	(116.190)	(310.453)
Total pasivos corrientes		(1.726.143)	(2.192.448)
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	17	(99.022)	(83.108)
Arrendamientos no corrientes	18	(26.415)	-
Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados	19	(104.601)	(73.755)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	20	(260.227)	(204.657)
Pasivos por impuestos diferidos	13	(9.008)	(9.200)
Total pasivos no corrientes		(499.273)	(370.720)
Pasivos totales		(2.225.416)	(2.563.168)
Patrimonio			
Capital social	21	(300.500)	(300.500)
Reservas		(101.274)	(101.274)
Otros resultados integrales		(1.483)	(2.393)
Resultados acumulados		(3.151.439)	(2.895.684)
Total patrimonio		(3.554.696)	(3.299.851)
Total pasivos y patrimonio		(5.780.112)	(5.863.019)

Christian Ricardo Vásquez Restrepo
Representante Legal

Silvia Hipatia Mañay Guanoluisa
Contador General



RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

B. Estado de Resultados Integrales

		Diciembre 31	
		2019	2018
	Nota	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Ingresos de actividades ordinarias	22	(4.998.976)	(5.423.183)
Costo de ventas	23	3.886.699	3.939.289
Ganancia bruta		(1.112.277)	(1.483.894)
Otros ingresos	24	(21.483)	(69.262)
Gastos de administración	25	417.287	437.155
Gastos de ventas	26	250.686	203.964
Otros gastos	27	18.855	340
Gastos financieros	28	92.951	67.257
Ganancia antes de impuesto a las ganancias		(353.981)	(844.440)
Menos:			
Gasto por impuesto a las ganancias	9(b)	98.456	215.665
Utilidad neta del periodo		(255.525)	(628.775)
Pérdidas actuariales		910	1.048
Otro resultado integral		910	1.048
Resultado integral total del año		(254.615)	(627.727)

Christian Ricardo Vásquez Restrepo
Representante Legal

Silvia Hipatia Mañay Guanoluisa
Contador General



C. Estado de Cambios en el Patrimonio

	Capital social	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total patrimonio
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Saldo al 1 de enero de 2018	(300.500)	(101.274)	(3.441)	(2.266.909)	(2.672.124)
Resultado del periodo (Ganancias) pérdidas actuariales	-	-	-	(628.775)	(628.775)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(300.500)	(101.274)	(2.393)	(2.895.684)	(3.299.851)
Saldo al 1 de enero de 2019	(300.500)	(101.274)	(2.393)	(2.895.684)	(3.299.851)
Resultado del periodo (Ganancias) pérdidas actuariales	-	-	-	(255.525)	(255.525)
Corrección de errores (nota 21e)	-	-	910	-	910
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(300.500)	(101.274)	(1.483)	(3.151.439)	(3.554.696)

Christian Ricardo Vásquez Restrepo
Representante Legal

Silvia Hipatia Mañay Guanoliusa
Contador General

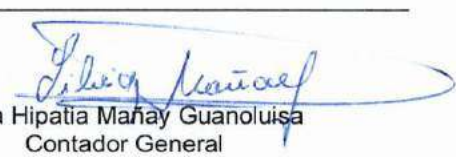


RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
 Estados financieros individuales y notas
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

D. Estado de Flujos de Efectivo

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.734.851	4.232.865
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.966.791)	(2.768.040)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.438.991)	(1.195.848)
Intereses pagados	(95.349)	(61.823)
Impuestos a las ganancias pagados	(236.000)	(162.803)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(51.744)	5.423
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(54.024)	49.774
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(251.762)	(206.876)
Compras de activos intangibles	-	(900)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(251.762)	(207.776)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Financiación por préstamos a largo plazo	71.483	115.952
Pagos de pasivos por arrendamientos	(35.096)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	320.450	33.343
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	356.837	149.295
 Aumento (disminución) neto en efectivo y sus equivalentes	 51.051	 (8.707)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	47.114	55.821
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	98.165	47.114
 Conciliación de la utilidad neta con el efectivo		
Utilidad (pérdida) neta	255.525	628.775
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	163.875	106.822
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	18.855	(50.313)
Ajustes por gastos en provisiones	45.780	20.990
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	98.455	215.665
Ajustes por gasto por participación trabajadores	62.467	149.019
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(21.075)	(7.034)
Cambios en activos y pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	726.783	(1.180.723)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(5.882)	55.325
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(25.976)	(13.696)
(Incremento) disminución en inventarios	(379.745)	(209.770)
(Incremento) disminución en otros activos	(106.227)	(75.088)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(491.105)	560.693
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(252.147)	(74.435)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(152.700)	(66.862)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9.093	(9.594)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(54.024)	49.774


 Christian Ricardo Vásquez Restrepo
 Representante Legal


 Silvia Hipatia Mañay Guanoluiza
 Contador General



E. Notas a los Estados Financieros

1. Información general de la entidad

Razón social:	RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA. (en adelante la entidad).
RUC:	1792356326001
Domicilio principal:	E3 N72-92 y Anansayas, de la ciudad de Quito de la República del Ecuador.
Tipo de compañía:	Responsabilidad limitada.
Constitución:	En la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 25 de agosto de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 08 de febrero de 2012; con plazo social de 50 años.
Actividad económica:	Fabricación y comercialización de transformadores eléctricos.

Estos estados financieros individuales, para el período terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron autorizados para su emisión por la administración de la entidad el 13 de marzo de 2020.

2. Bases de preparación de los estados financieros

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la entidad y han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2019.

b. Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

c. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la entidad y de curso legal en el Ecuador; a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

d. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la administración de la entidad efectúe ciertas estimaciones, juicios y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros; en opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos



estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. Políticas de contabilidad significativas

A continuación, se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes, los de vencimiento superior a ese período.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses; dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

c. Instrumentos financieros

I. Activos financieros no derivados

La entidad reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la entidad comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La entidad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la entidad se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados el monto neto en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la entidad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la entidad tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

II. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable, la mayor parte de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por



cobrar no tienen intereses; cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación (modelo de pérdida esperada). Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

III. Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la entidad se hace parte de las disposiciones contractuales del documento; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo; los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La entidad da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

IV. Capital social

El capital social autorizado está compuesto por participaciones que son clasificadas como patrimonio.

d. Inventarios

Se encuentran valuados como sigue:

- I. En proceso y terminados: al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta; el costo se calcula aplicando el método de valoración de inventarios promedio.
- II. Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha de los presentes estados financieros.
- III. Materias primas, suministros, herramientas, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

e. Propiedad, planta y equipo

I. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando



partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del período.

II. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la entidad y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del período en que se producen.

III. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el período actual y comparativo:

Partidas	Vida Útil (en años)
Edificios e instalaciones	5 – 50
Maquinarias y equipo	3 – 35
Vehículos y equipos de transporte	5 – 15
Muebles y enseres	4 – 15
Equipos de computación	2 – 5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

f. Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada entre tres y diez años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.



g. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

h. Beneficios a empleados

i. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La obligación de la entidad con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma entidad; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

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

La entidad determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La entidad reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en otro resultado integral.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la entidad, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia



futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la entidad procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad.

II. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

III. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la entidad posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

- a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.
- b) Participación de trabajadores: la entidad reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

i. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la entidad tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo



financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

j. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la entidad pueda otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

- a) Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- b) La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- c) La entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- d) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- e) Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago; se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

k. Ingresos y costos financieros

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por intereses en préstamos o financiamientos, que se reconocen en el resultado del período en el que se incurren, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

l. Impuesto a las ganancias

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

El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del período, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del estado de resultados, ya sea en otro resultado



integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la entidad considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La entidad cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior; esta evaluación depende de estimaciones y supuestos que pueden involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la entidad cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

- I. **Impuesto corriente:** se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; la utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la entidad por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.
- II. **Impuestos diferidos:** es reconocido sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable; es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la ley promulgada a la fecha de reporte.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

m. Arrendamientos

- I. **Como arrendatario y arrendador:** Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del



activo arrendado a la entidad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Un arrendamiento se define como un contrato, o parte de un contrato, que otorga el derecho de uso de un activo (el activo subyacente) durante un período de tiempo a cambio de un pago. Para analizar si un contrato es o contiene un arrendamiento, se evalúa si el contrato cumple con los siguientes criterios:

- a) El contrato contiene un activo identificado, que se identifica ya sea explícitamente en el contrato o implícitamente al ser identificado en el momento en que el activo se pone a disposición;
- b) La entidad tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso del activo identificado durante el período de uso, considerando sus derechos dentro del alcance definido en el contrato;
- c) La entidad tiene el derecho a dirigir el uso del activo identificado durante el período de uso. La entidad evalúa si tiene derecho a dirigir el 'cómo y con qué propósito' se utiliza el activo durante el período de uso.

- II. Como arrendatario: En la fecha de inicio del arrendamiento, la entidad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide al costo, que se compone de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, de los costos directos iniciales incurridos por la entidad, de una estimación de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del activo al final del contrato de arrendamiento y de cualquier pago por arrendamiento realizados con anterioridad a la fecha de comienzo de dicho arrendamiento (neto de cualquier incentivo recibido).

La entidad deprecia los activos por derecho de uso en línea recta desde la fecha de comienzo del arrendamiento hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo del arrendamiento, el que sea menor. La entidad también evalúa el deterioro de valor del activo por derecho de uso cuando existen dichos indicadores. La entidad aplicará los requerimientos de la depreciación de la política de propiedades, planta y equipo al depreciar el activo por derecho de uso.

En la fecha de comienzo, la entidad mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos pendientes a esa fecha, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si dicha tasa es fácilmente determinable, o la tasa incremental de los préstamos de la entidad. El gasto por intereses sobre el pasivo por arrendamiento es un componente de los gastos financieros.

Después de la medición inicial, el pasivo se reducirá con los pagos efectuados y se incrementará por los intereses. El pasivo se vuelve a medir para reflejar cualquier reevaluación o modificación, o si hay cambios en los pagos que son fijos en sustancia.

n. Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la situación financiera de la entidad a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros; los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.



4. Determinación de valores razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

a. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

b. Pasivos financieros

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

5. Administración de riesgos

a. Marco de administración de riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la entidad. Las políticas de administración de riesgos de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la entidad a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La entidad, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la entidad.

b. Riesgo de liquidez

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

La entidad hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.



c. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la entidad o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la entidad. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la entidad son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la entidad al riesgo de moneda no es relevante.

e. Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la entidad y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La entidad administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

f. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la entidad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

6. **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y se compone de lo siguiente:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Efectivo en caja	1.400	1.300
Efectivo en bancos	96.765	45.814
Total	98.165	47.114



RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Deudores comerciales - no relacionadas	1.958.096	2.685.124
Estimación para cuentas incobrables (a)	(9.333)	(8.818)
Otras cuentas por cobrar - no relacionadas	8.229	2.347
Pagos anticipados	66.636	39.975
Total	2.023.628	2.718.628

a. El movimiento de la estimación para cuentas incobrables es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Saldo al inicio	8.818	61.128
Deterioro del periodo	760	-
Reversión del periodo	-	(50.653)
Bajas	(245)	(1.657)
Saldo al final	9.333	8.818

8. Inventarios

El resumen de inventarios es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Mercaderías en tránsito	171.789	112.592
Materia prima	742.518	649.749
Productos en proceso	54.801	-
Productos terminados y mercadería en almacén	217.050	47.996
Suministros, herramientas, repuestos y materiales	29.641	20.340
Deterioro acumulado de inventarios	(12.041)	(340)
Total	1.203.758	830.337

a. El resumen de deterioro acumulado de inventarios es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Saldo al inicio	340	-
Deterioro del periodo	11.793	340
Reversión del periodo	-	-
Bajas	(92)	-
Saldo al final	12.041	340



9. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Total	-	-
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
A la administración tributaria	(112.916)	(180.160)
Impuesto a la renta corriente (a)	(3.274)	(130.293)
Total	(116.190)	(310.453)

- a. De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa del impuesto a la renta es el 25% sobre la utilidad gravable.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

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

A partir del año 2015 el anexo de accionistas, socios, partícipes, miembros de directorio y administradores (APS) adquiere una importancia significativa, pues se convierte en la formalidad requerida por la administración tributaria para verificar la propiedad del patrimonio neto y administradores de las sociedades ecuatorianas o extranjeras domiciliadas en Ecuador. Conforme a las reformas tributarias la falta o tardía presentación de este anexo genera consecuencias importantes, entre otras: en el caso de que el contribuyente no presente el APS en los plazos establecidos (febrero de cada año) la sociedad deberá aplicar a toda su base imponible del ejercicio en el que incumple, la tarifa de impuesto a la renta del 28%.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:



RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Utilidad (pérdida) del periodo	416.448	993.459
(-) Participación a trabajadores	(62.467)	(149.019)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	353.981	844.440
(-) Deducciones adicionales	(26.641)	(27.113)
(+) Gastos no deducibles	66.488	45.334
(+/-) Generación / reversión de diferencias temporarias	42.095	15.642
Utilidad (pérdida) gravable	435.923	878.303
Tarifa (tasa) de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado - según tarifa	108.981	219.576
Impuesto a la renta causado - impuesto mínimo	-	41.685
(=) Gasto por impuesto a la renta corriente	108.981	219.576
(-) Retenciones y pagos anticipados	(105.707)	(89.283)
Impuesto a la Renta corriente (a)	3.274	130.293

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año precedente, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución. Hasta el ejercicio fiscal 2018, el anticipo no objeto de devolución se constituía en impuesto a la renta mínimo.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que inicien sus actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

- b. El gasto por impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Gasto por impuesto a la renta corriente	108.981	219.576
(+) Gasto por impuesto a la renta diferido	3.077	-
(-) Ingreso por impuesto a la renta diferido	(13.602)	(3.911)
Gasto por impuesto a las ganancias	98.456	215.665

10. Otros activos corrientes

El detalle de otros activos corrientes es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Garantías entregadas	520	-
Total	520	-



RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

11. Propiedades, planta y equipo

El movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Costo	3.057.525	2.714.731
Depreciación y deterioro acumulado (ppe)	(623.932)	(460.153)
Total	2.433.593	2.254.578
Terrenos	412.582	412.582
Edificios y otros inmuebles	1.128.482	1.063.772
Construcciones en curso	47.473	8.850
Muebles y enseres	14.349	16.407
Maquinaria, equipo e instalaciones	652.760	606.805
Equipo de computación	13.620	9.160
Vehículos y equipos de transporte	164.327	137.002
Total	2.433.593	2.254.578



RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Detalle</u>		Edificios y otros inmuebles	Constr. en curso	Muebles y enseres	Maquinaria, equipo e instalaciones	Equipo de computación	Vehículos y equipos de transporte	Total
Costo:								
Costo al 01 de enero de 2018								
Adiciones		-	45,196	21,572	693,690	28,731	77,941	2,507,856
Reclasificaciones		-	40,937	4,681	60,991	1,530	98,736	206,875
		-	(77,283)	-	49,493	-	-	-
Costo al 31 de diciembre de 2018		541,357	1,127,259	8,850	804,074	30,261	176,677	2,714,731
Costo al 31 de diciembre de 2019								
Adiciones		-	100,349	76,786	900	102,713	9,639	61,724
Reclasificaciones		-	25,008	(38,163)	-	13,155	-	-
Ventas / bajas		-	-	-	-	(8,317)	-	(9,317)
Costo al 31 de diciembre de 2019		541,357	1,252,616	47,473	911,625	38,900	238,401	3,057,525
Depreciación / Deterioro Acumulado:								
Depreciación / Deterioro al 01 de enero de 2018								
Depreciación		128,775	40,944	-	7,194	141,905	17,372	22,787
Deterioro		-	22,543	-	2,652	55,364	3,729	16,888
Ventas / bajas		-	-	-	-	-	-	-
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2018		128,775	63,487	-	9,846	197,269	21,101	39,675
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2019								
Depreciación		-	60,647	-	2,958	63,965	4,824	34,399
Deterioro		-	-	-	-	5,948	355	6,303
Ventas / bajas		-	-	-	-	(8,317)	(1,000)	(9,317)
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2019		128,775	124,134	-	12,804	258,665	25,280	74,074
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018		412,582	1,063,772	8,850	606,805	9,160	137,002	2,254,578
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019		412,582	1,128,482	47,473	652,760	13,620	164,327	2,433,593



RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la entidad mantiene dentro de su propiedad, planta y equipo, activos con gravamen que garantizan obligaciones de deudas contraídas:

Descripción de activo	A favor de	Tipo	Importe de los compromisos	
			2019	2018
Terreno y edificaciones	Banco Internacional S.A.	Hipoteca abierta	-	171.756
	Banco Procredit S.A.	Hipoteca abierta	523.541	-
Vehículos	Banco Guayaquil S.A.	Reserva de dominio	60.923	79.843
Total			584.464	251.599

Incluido en el valor en libros de propiedades, planta y equipo se encuentran activos por derechos de uso como sigue:

Activo subyacente	Saldo al 01 de enero de 2019	Adiciones	Depreciación	Bajas	Deterioro	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Edificios y otros inmuebles	-	100.349	37.987	-	-	62.362

Demás información sobre propiedades, planta y equipo mantenidas bajo arrendamiento operativo (véase nota 18).

12. Activos intangibles

El detalle de activos intangibles es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Costo	27.587	27.587
Amortización y deterioro acumulado	(24.525)	(21.974)
Total	3.062	5.613
<u>Clasificación</u>		
Marcas, patentes, licencias, software y otros similares	3.062	5.613
Total	3.062	5.613



RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Detalle</u>	Licencias y otros similares	Total
<u>Costo:</u>		
Costo al 01 de enero de 2018	26.687	26.687
Adiciones	900	900
Ventas / bajas	-	-
Costo al 31 de diciembre de 2018	27.587	27.587
Adiciones	-	-
Ventas / bajas	-	-
Costo al 31 de diciembre de 2019	27.587	27.587
<u>Amortización / Deterioro Acumulado:</u>		
Amortización / Deterioro al 01 de enero de 2018	16.329	16.329
Amortización	5.645	5.645
Deterioro	-	-
Ventas / bajas	-	-
Amortización / Deterioro al 31 de diciembre de 2018	21.974	21.974
Amortización	2.551	2.551
Deterioro	-	-
Ventas / bajas	-	-
Amortización / Deterioro al 31 de diciembre de 2019	24.525	24.525
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	5.613	5.613
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019	3.062	3.062

13. Activos y pasivos por impuestos diferidos

El detalle de activos (pasivos) por impuestos diferidos es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Activos por impuestos diferidos	14.356	3.719
(-) Pasivos por impuestos diferidos	(9.008)	(9.200)
Total	5.348	(5.481)
<u>Activo por impuestos diferidos</u>		
Por valor neto realizable de inventarios	3.010	85
Por jubilación patronal y desahucio	11.346	3.634
Total	14.356	3.719
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>		
En propiedad, planta y equipo	(9.008)	(9.200)
Total	(9.008)	(9.200)



RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

Impuesto diferido	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Por valor neto realizable de inventarios	-	85	-	85
Por jubilación patronal y desahucio	-	3.634	-	3.634
En propiedades, planta y equipo	(9.392)	-	(192)	(9.200)
Total	(9.392)	3.719	(192)	(5.481)

El movimiento de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Impuesto diferido	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Por valor neto realizable de inventarios	85	2.948	23	3.010
Por jubilación patronal y desahucio	3.634	10.766	3.054	11.346
En propiedades, planta y equipo	(9.200)	-	(192)	(9.008)
Total	(5.481)	13.714	2.885	5.348

14. Otros activos no corrientes

El detalle de otros activos no corrientes es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Garantías entregadas no corrientes	3.030	3.030
Total	3.030	3.030

15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Cuentas por pagar comerciales - relacionadas	(39.872)	(45.894)
Cuentas por pagar comerciales - no relacionadas	(728.962)	(1.214.045)
Otras cuentas por pagar - relacionadas	(36.822)	(43.652)
Otras cuentas por pagar - no relacionadas	(1.474)	(49.677)
Anticipos de clientes	(9.092)	-
Total	(816.222)	(1.353.268)

Un detalle de las otras cuentas por pagar - relacionadas se presenta dentro de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corriente (véase nota 20)



RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

16. Pagos a y por cuenta de empleados

El detalle de pagos a y por cuenta de empleados es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Participación a trabajadores	(62.467)	(149.019)
Obligaciones con el IESS	(25.299)	(22.081)
Otros pasivos por beneficios a los empleados	(2.286)	-
Sueldos y beneficios empleados	(113.192)	(117.762)
Total	(203.244)	(288.862)

17. Obligaciones con instituciones financieras

El detalle de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Obligaciones corrientes	(551.879)	(239.865)
Obligaciones no corrientes	(99.022)	(83.108)
Total	(650.901)	(322.973)
<i><u>Obligaciones corrientes</u></i>		
Con instituciones financieras no relacionadas locales	(551.879)	(239.865)
Total	(551.879)	(239.865)
<i><u>Obligaciones no corrientes</u></i>		
Con instituciones financieras no relacionadas locales no corriente	(99.022)	(83.108)
Total	(99.022)	(83.108)

Al 31 de diciembre de 2018:

Acreeedor	Garantía	Tasa	Corriente	No corriente	Total
Banco Internacional S.A.	Hipoteca abierta	9,76%	29.608	19.558	49.166
Banco Internacional S.A.	Hipoteca abierta	9,76%	122.590	-	122.590
Banco Internacional S.A.	Sin garantía	10,21%	14.403	-	14.403
Banco Guayaquil S.A.	Personal	9,76%	17.587	-	17.587
Banco Guayaquil S.A.	Reserva de dominio	9,76%	10.989	50.272	61.261
Banco Guayaquil S.A.	Reserva de dominio	9,76%	5.304	13.278	18.582
Banco Guayaquil S.A.	Pagaré	10,21%	25.605	-	25.605
Banco Guayaquil S.A.	Sin garantía	10,21%	9.283	-	9.283
Banco Dineros Club del Ecuador S.A.	Sin garantía	10,21%	4.496	-	4.496
Total			239.865	83.108	322.973



RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2019:

Acreedor	Garantía	Tasa	Corriente	No corriente	Total
Banco Procredit S.A.	Hipoteca abierta	8,75%	62.987	44.125	107.112
Banco Procredit S.A.	Hipoteca abierta	8,75%	416.429	-	416.429
Banco Internacional S.A.	Sin garantía	16,06%	2.292	-	2.292
Banco Guayaquil S.A.	Pagaré	9,84%	11.138	-	11.138
Banco Guayaquil S.A.	Reserva de dominio	9,76%	6.840	5.479	12.319
Banco Guayaquil S.A.	Reserva de dominio	9,76%	13.386	35.218	48.604
Banco Guayaquil S.A.	Sin garantía	16,06%	8.975	-	8.975
Banco Bolivariano S.A.	Personal	9,63%	19.807	14.200	34.007
Banco Pichincha C.A.	Sin garantía	15,50%	9.576	-	9.576
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	Sin garantía	11,23%	449	-	449
Total			551.879	99.022	650.901

18. Arrendamientos

El detalle de arrendamientos es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Arrendamientos corrientes	(38.608)	-
Arrendamientos no corrientes	(26.415)	-
Total	(65.023)	-

Los activos por derechos de uso son presentados como parte de propiedades, planta y equipo (véase nota 11).

La información adicional sobre los arrendamientos es la siguiente:

Razón social	Arrendamiento	Tipo	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Tasa de descuento incremental	Canon de arriendo
Ángel Marcelo Pérez Chacón	Operativo	Arrendatario	15/07/2016	14/01/2022	9,06%	350 mensual
Rafael Vásquez Ramírez	Operativo	Arrendatario	01/01/2018	31/12/2021	9,06%	1.400 mensual
Luz Aira Restrepo González	Operativo	Arrendatario	01/05/2013	30/04/2021	9,06%	1.000 mensual
Luz Aira Restrepo González	Operativo	Arrendatario	01/01/2017	31/12/2020	9,06%	600 mensual

El gasto relacionado con los pagos no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento es el siguiente:

Tipo de arrendamiento	2019	2018
Arrendamientos a corto plazo	13.463	-
Arrendamientos de activos de bajo valor	-	-
Pagos por arrendamientos variables	-	-



RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

La información adicional sobre pérdidas o ganancias y flujos de efectivo es la siguiente:

Descripción	2019	2018
Ingresos por subarrendamientos de oficinas	-	-
Salidas de efectivo totales por arrendamientos	55.883	-
(Ganancias) pérdidas en transacciones de venta con arrendamiento posterior	-	-

Los pasivos por arrendamiento se encuentran garantizados con los activos subyacentes relacionados. Al 31 de diciembre de 2019 los pagos mínimos por arrendamiento son como sigue:

Plazo	Activo subyacente	Pagos por arrendamiento	Gastos financieros	Valor presente neto
Menos de 1 año	Edificios y otros inmuebles	42.600	3.992	38.608
Entre 1 y 2 años	Edificios y otros inmuebles	27.400	985	26.415
Total		70.000	4.977	65.023

Los gastos por intereses de los pasivos por arrendamiento se presentan como parte de los gastos financieros (véase nota 28).

19. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados

El detalle de obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Por jubilación patronal no corriente	(68.768)	(50.285)
Por desahucio no corriente	(35.833)	(23.470)
Total	(104.601)	(73.755)

	Jubilación patronal (en U.S. dólares)	Indemnización por desahucio (en U.S. dólares)	Total (en U.S. dólares)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 01 de enero de 2018	50.448	17.239	67.687
Costo laboral por servicios actuales	4.272	6.758	11.030
Costo financiero	2.008	945	2.953
Efecto de reducciones y liquidaciones	(7.266)	(1.697)	(8.963)
Efecto neto en resultados	(986)	6.006	5.020
Perdidas (ganancias) reconocidas en ORI	823	225	1.048
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018	50.285	23.470	73.755
Costo laboral por servicios actuales	13.618	10.382	24.000
Costo financiero	4.258	2.203	6.461
Efecto de reducciones y liquidaciones	-	(829)	(829)
Efecto neto en resultados	17.876	11.756	29.632
Perdidas (ganancias) reconocidas en ORI	607	607	1.214
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	68.768	35.833	104.601



RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Principales hipótesis actuariales:

	2019	2018
Tasa de descuento	8,21%	8,21%
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	1,50%	3,91%
Tabla de rotación (promedio)	11,80%	11,34%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	Tabla biométrica IESS Agosto 2002

20. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corriente es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Otras cuentas por pagar no corrientes - relacionadas	(260.227)	(204.657)
Total	(260.227)	(204.657)

Al 31 de diciembre de 2018, las otras cuentas por pagar - relacionadas es como sigue:

Acreedor	Garantía	Tasa	Corriente	No corriente	Total
Christian Ricardo Vásquez Restrepo	Sin garantía	17,14%	8.491	6.373	14.864
Christian Ricardo Vásquez Restrepo	Sin garantía	0,00%	18	-	18
María Alejandra Vásquez Restrepo	Sin garantía	7,50%	-	15.029	15.029
María Alejandra Vásquez Restrepo	Sin garantía	0,00%	214	-	214
Luis Alberto Vásquez Restrepo	Sin garantía	7,00%	18.714	-	18.714
Luis Alberto Vásquez Restrepo	Sin garantía	0,00%	1.700	-	1.700
Rafael Vásquez Ramírez	Sin garantía	0,00%	14.515	-	14.515
Rafael Vásquez Ramírez	Sin garantía	17,00%	-	183.255	183.255
Total			43.652	204.657	248.309



RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2019, las otras cuentas por pagar - relacionadas es como sigue:

Acreedor	Garantía	Tasa	Corriente	No corriente	Total
Christian Ricardo Vásquez Restrepo	Sin garantía	16,60%	2.963	-	2.963
Christian Ricardo Vásquez Restrepo	Sin garantía	0,00%	5.087	-	5.087
Christian Ricardo Vásquez Restrepo	Sin garantía	17,14%	6.382	-	6.382
María Alejandra Vásquez Restrepo	Sin garantía	7,50%	-	16.134	16.134
Luis Alberto Vásquez Restrepo	Sin garantía	7,00%	19.055	30.307	49.362
Luis Alberto Vásquez Restrepo	Sin garantía	0,00%	613	-	613
Rafael Vásquez Ramírez	Sin garantía	0,00%	2.722	-	2.722
Rafael Vásquez Ramírez	Sin garantía	17,00%	-	213.786	213.786
Total			36.822	260.227	297.049

21. Patrimonio

a. Capital social

El capital social de la entidad consta de 300.500 participaciones, su valor nominal es de un dólar americano cada una.

b. Un resumen de reservas es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Reserva legal	(101.274)	(101.274)
Total	(101.274)	(101.274)

Reserva legal.- por disposición legal, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje del cinco por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

c. Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
(Ganancias) pérdidas actuariales	(1.483)	(2.393)
Total	(1.483)	(2.393)



RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

d. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Ganancias acumuladas	(2.895.914)	(2.266.909)
Ganancia neta del período	(255.525)	(628.775)
Total	<u>(3.151.439)</u>	<u>(2.895.684)</u>

e. Corrección de errores: Corresponde a pagos por arrendamiento en periodos anteriores, reconocidos como activos por derechos de uso en implementación de la NIIF 16.

22. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Venta local de bienes	(4.435.675)	(5.006.638)
Prestación local de servicios	(547.417)	(416.545)
Exportación de bienes	(245)	-
Exportación de servicios	(15.639)	-
Total	<u>(4.998.976)</u>	<u>(5.423.183)</u>



RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

23. Costo de ventas

El detalle del costo de ventas es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
<u>Inventario inicial</u>		
Materia prima	649.749	604.138
Productos en proceso	-	-
Productos terminados y mercadería en almacén	47.996	95.992
Suministros, herramientas, repuestos y materiales	20.340	13.383
<u>Movimiento de periodo</u>		
Adquisiciones locales de bienes	1.151.087	1.500.712
Adquisiciones en el exterior	1.048.621	1.044.911
Beneficios a los empleados	1.090.307	988.103
Depreciaciones	122.599	86.575
Amortizaciones	2.171	4.121
Transporte	13.575	13.757
Consumo de combustibles y lubricantes	2.034	3.209
Arrendamientos operativos	13.101	37.675
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	433.964	91.150
Mantenimiento y reparaciones	69.609	68.202
Seguros y reaseguros	21.448	16.387
Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	18.217	20.726
Servicios públicos	31.991	30.506
Otros bienes y servicios	193.900	37.827
<u>Inventario final</u>		
Materia prima	(742.518)	(649.749)
Productos en proceso	(54.801)	-
Productos terminados y mercadería en almacén	(217.050)	(47.996)
Suministros, herramientas, repuestos y materiales	(29.641)	(20.340)
Total	3.886.699	3.939.289

24. Otros ingresos

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Reversión de deterioro de activos financieros	-	(50.653)
Reversión de jubilación patronal y desahucio	(12.216)	(9.515)
Reembolso de seguros	(5.775)	(41)
Otros ingresos	(3.492)	(9.053)
Total	(21.483)	(69.262)



RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

25. Gastos de administración

Un resumen de gastos de administración es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Beneficios a los empleados	183.838	204.989
Depreciaciones	16.361	3.368
Amortizaciones	280	1.355
Transporte	730	1.609
Combustibles y lubricantes	2.365	3.377
Gastos de viaje	1.740	2.350
Gastos de gestión	25.096	21.994
Arrendamientos operativos	-	7.759
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	13.460	12.807
Mantenimiento y reparaciones	24.350	12.833
Seguros y reaseguros	8.688	14.158
Impuestos, contribuciones y otros	41.167	36.807
Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	29.573	62.198
Servicios públicos	9.207	6.737
Otros bienes y servicios	60.432	44.814
Total	417.287	437.155

26. Gastos de ventas

Un resumen de gastos de ventas es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Beneficios a los empleados	113.932	65.401
Depreciaciones	27.833	11.233
Amortizaciones	99	169
Promoción y publicidad	13.449	5.331
Transporte	37.211	52.518
Combustibles y lubricantes	4.732	1.232
Gastos de viaje	8.534	16.842
Gastos de gestión	856	185
Arrendamientos operativos	362	10.188
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	1.750	906
Mantenimiento y reparaciones	14.425	21.792
Seguros y reaseguros	10.562	5.242
Comisiones y similares	-	4.957
Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	9.858	1.019
Servicios públicos	4.806	2.892
Otros bienes y servicios	2.277	4.057
Total	250.686	203.964



RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

27. Otros gastos

Un resumen de otros gastos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Pérdidas netas por deterioro de activos financieros	760	-
Pérdidas netas por deterioro de inventarios	11.793	340
Pérdidas netas por deterioro de p. planta y equipo	6.302	-
Total	<u>18.855</u>	<u>340</u>

28. Gastos financieros

El detalle de gastos financieros es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Gasto financiero - relacionadas	36.987	31.162
Gasto financiero - no relacionadas	42.179	33.142
Gasto financiero por arrendamiento - relacionadas	6.013	-
Gasto financiero por arrendamiento - no relacionadas	1.311	-
Intereses en obligaciones por beneficios definidos	6.461	2.953
Total	<u>92.951</u>	<u>67.257</u>



RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

29. Partes relacionadas

Un resumen de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Nombre	País	Tipo	Tipo de relación	Monto
Christian Ricardo Vásquez Restrepo	Ecuador	De regalías servicios técnicos administrativos de consultoría y similares	Administración	2.800
Rafael Vásquez Ramírez	Ecuador	De egreso	Socio	48.028
Luz Aira Restrepo González	Ecuador	De egreso	Relacionada de socio	19.200
María Alejandra Vásquez Restrepo	Ecuador	De egreso	Relacionada de socio	1.127
Christian Ricardo Vásquez Restrepo	Ecuador	De egreso	Administración	3.576
Luis Alberto Vásquez Restrepo	Ecuador	De egreso	Relacionada de socio	3.500
Rafael Vásquez Ramírez	Ecuador	De pasivo	Socio	30.530
María Alejandra Vásquez Restrepo	Ecuador	De pasivo	Relacionada de socio	1.105
Luis Alberto Vásquez Restrepo	Ecuador	De pasivo	Relacionada de socio	31.649
Rafael Vásquez Ramírez	Ecuador	De activo	Socio	6.441
Christian Ricardo Vásquez Restrepo	Ecuador	De activo	Administración	39.881
Total				187.837

30. Garantías

Un resumen de garantías es como sigue:

Razón social	Garantía	2019	2018	Descripción
Empresa Eléctrica Quito S.A. E.E.Q.	Entregada	3.030	3.030	Garantías por medidor
Linde Ecuador S.A.	Entregada	520	-	Garantías por cilindros
Banco Internacional S.A.	Entregada	-	171.756	Hipoteca abierta
Banco Procredit S.A.	Entregada	523.541	-	Hipoteca abierta
Banco Guayaquil S.A.	Entregada	60.923	79.843	Reserva de dominio
Total		588.014	254.629	



RAFAEL VÁSQUEZ RAMÍREZ TRANSFORMADORES CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

31. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de autorización para su emisión (13 de marzo de 2020) en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes.

Christian Ricardo Vásquez Restrepo
Representante Legal

Silvia Hipatia Mañay Guanoluisa
Contador General