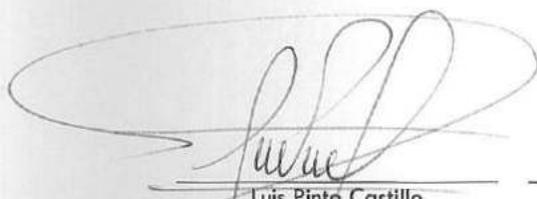


RIGOTECH CÍA. LTDA.

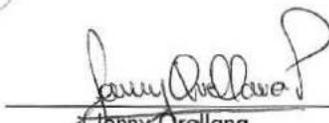
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo	7	267.884	244.629
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	72.355	62.090
Cuentas por cobrar clientes relacionados	9	31.858	7.462
Otras cuentas por cobrar	12	5.291	11.813
Inventarios	10	252.232	331.212
Activos por impuestos corrientes	11	17.460	30.646
<b>Total activos corrientes</b>		<b>647.080</b>	<b>687.852</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad y equipo	13	15.168	22.608
Activos por impuesto a la renta diferido	19	10.492	7.134
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>25.660</b>	<b>29.742</b>
<b>Total activos</b>		<b>672.740</b>	<b>717.594</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales	14	161.013	201.018
Cuentas por pagar relacionadas	15	90.731	113.523
Otras cuentas por pagar	16	48.664	17.561
Pasivos por impuestos corrientes	11	27.669	37.311
Beneficios empleados corto plazo	17	24.220	20.351
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>352.297</b>	<b>389.764</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Otras cuentas por pagar	16	126.181	136.356
Beneficios empleados post-empleo	21	8.837	13.920
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>135.018</b>	<b>150.276</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
Capital social	29	42.400	42.400
Reservas	30	7.223	7.223
Otros resultados integrales	31	7.486	6.154
Resultados acumulados	32	127.353	128.417
Resultados acumulados adopción NIIF'S	32	(5.576)	(5.576)
Resultado del ejercicio	32	6.539	(1.064)
<b>Total patrimonio</b>		<b>185.425</b>	<b>177.554</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>672.740</b>	<b>717.594</b>



Luis Pinto Castillo  
Gerente General

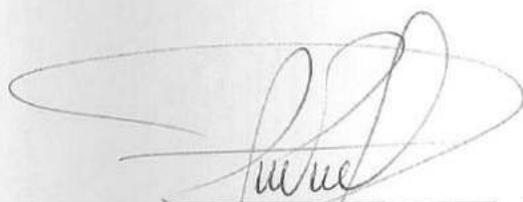


Jenny Orellana  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**RIGOTECH CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	22	1.403.629	1.167.692
Costo de ventas	23	(966.218)	(881.984)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>437.411</b>	<b>285.708</b>
Gastos de administración	24	(193.228)	(211.463)
Gastos de ventas	25	(217.262)	(257.924)
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL</b>		<b>26.921</b>	<b>(183.679)</b>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		(22.847)	(20.565)
Otros ingresos		10.111	207.531
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>14.185</b>	<b>3.287</b>
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	26	(11.004)	(11.485)
Diferido	19	3.358	7.134
<b>Utilidad (pérdida) del período</b>		<b>6.539</b>	<b>(1.064)</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>			
Ganancia (pérdida) actuarial		1.332	(1.104)
<b>Total resultado integral del año</b>		<b>7.871</b>	<b>(2.168)</b>

  
Luis Pinto Castillo  
Gerente General

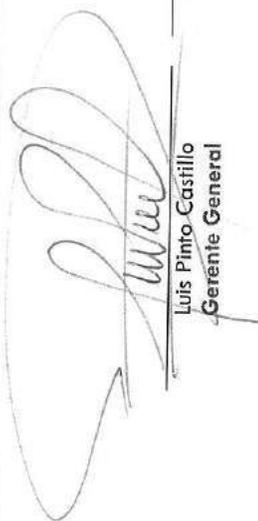
  
Jenny Orellana  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

RIGOTECH CÍA. LTDA.

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

Descripción	Nota	Capital pagado	Reservas		Resultados acumulados		Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez	Total
			Reserva legal	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados ejercicio	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez		
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	29-32	<b>42.400</b>	<b>7.223</b>	<b>7.258</b>	<b>131.769</b>	<b>(5.926)</b>	<b>(5.576)</b>	<b>177.148</b>
Correcciones años anteriores					2.574			2.574
Transferencia entre cuentas					(5.926)	5.926		
Pérdida neta				(1.104)		(1.064)		(2.168)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	29-32	<b>42.400</b>	<b>7.223</b>	<b>6.154</b>	<b>128.417</b>	<b>(1.064)</b>	<b>(5.576)</b>	<b>177.554</b>
Transferencia entre cuentas						1.064		
Utilidad neta				1.332		6.539		7.871
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>	29-32	<b>42.400</b>	<b>7.223</b>	<b>7.486</b>	<b>127.353</b>	<b>6.539</b>	<b>(5.576)</b>	<b>185.425</b>



Luis Pinto Castillo  
Gerente General



Jenny Orellana  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**RIGOTECH CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	1.399.366	1.182.492
Pagado a proveedores y empleados (Utilizado en) proveniente de otros	(1.344.029) (31.902)	(1.291.149) 20.763
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>23.435</b>	<b>(87.894)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Proveniente de la venta inmueble	-	330.000
Adquisición de propiedades y equipo	(180)	(420)
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión</b>	<b>(180)</b>	<b>329.580</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Utilizado en el pago de obligaciones financieras	-	(42.170)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>(42.170)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:</b>		
Incremento neto durante el año	23.255	199.516
Saldos al comienzo del año	244.629	45.113
<b>Saldos al final del año</b>	<b>267.884</b>	<b>244.629</b>

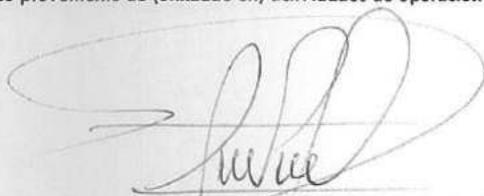
(Continúa...)

RIGOTECH CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (pérdida) neta	6.539	(1.064)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Depreciaciones	7.619	10.941
Provisión jubilación y desahucio	3.577	7.291
Participación trabajadores	2.503	706
Deterioro de inventarios	12.303	25.493
Provisión y baja de cuentas incobrables	704	8.120
Venta y baja de activos	-	(192.025)
Activo por impuesto diferido jubilación patronal y desahucio	(3.358)	(7.134)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados	(35.365)	3.966
Otros activos financieros	6.522	(533)
Inventarios	66.678	46.608
Activos por impuestos corrientes	13.187	(13.533)
Cuentas por pagar relacionadas y no relacionadas	(62.798)	(28.846)
Otras cuentas por pagar	20.928	30.316
Beneficios empleados corto plazo	1.366	1.311
Impuestos por pagar	(9.642)	28.139
Beneficios empleados largo plazo	(7.328)	(7.650)
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>23.435</b>	<b>(87.894)</b>



Luis Pinto Castillo  
Gerente General



Jenny Orellana  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**RIGOTECH CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Contenido**

1.	Información general	- 10 -
2.	Situación financiera en el país	- 10 -
3.	Políticas contables significativas	- 10 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 15 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 16 -
6.	Instrumentos financieros por categoría	- 17 -
7.	Efectivo y equivalentes	- 17 -
8.	Cuentas por cobrar no relacionados	- 18 -
9.	Cuentas por cobrar relacionadas	- 18 -
10.	Inventarios	- 18 -
11.	Impuestos corrientes	- 19 -
12.	Otras cuentas por cobrar	- 19 -
13.	Propiedad y equipo	- 20 -
14.	Cuentas por pagar comerciales	- 20 -
15.	Cuentas por pagar relacionadas	- 20 -
16.	Otras cuentas por pagar	- 21 -
17.	Beneficios empleados corto plazo	- 21 -
18.	Participación a trabajadores	- 21 -
19.	Impuestos diferidos	- 22 -
20.	Transacciones con partes relacionadas	- 23 -
21.	Beneficios empleados Post-Empleo	- 23 -
22.	Ingresos	- 24 -
23.	Costo de ventas	- 25 -
24.	Gastos administrativos	- 25 -
25.	Gastos de venta	- 25 -
26.	Impuesto a la renta	- 25 -
27.	Reformas tributarias	- 26 -
28.	Precios de transferencia	- 29 -
29.	Capital social	- 29 -
30.	Reservas	- 29 -
31.	Otros resultados integrales	- 29 -
32.	Resultados acumulados	- 30 -
33.	Eventos subsecuentes	- 30 -
34.	Aprobación de los estados financieros	- 30 -

## RIGOTECH CÍA. LTDA.

### 1. Información general

RIGOTECH CÍA. LTDA., es una Compañía Limitada, constituida el 31 de mayo del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 26 de mayo del 2004, con una duración de 50 años.

RIGOTECH CÍA. LTDA., es una empresa dedicada a la importación, exportación, distribución, su distribución, comercialización, licenciamiento, franquicia, de sistemas de Video Vigilancia con tecnología de última generación IP, Sistemas de Control de Acceso, Sistemas de Detección de Intrusiones, Detección de Incendios y Sistemas de Evacuación, Sistemas de Gestión de la Seguridad, Megafonía y Sistemas de Conferencia, así como Sistemas de Audio Profesional, Sistemas de Cableado Estructurado y Sistemas de Regulación de Voltaje.

### 2. Situación financiera en el país

En el año 2019 la economía del país no tuvo el crecimiento esperado, los ingresos petroleros se mantuvieron, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento han originado falta de liquidez en ciertos sectores de la economía. Adicionalmente, la economía en forma generalizada se vio afectada por el paro nacional ocurrido en el mes octubre del 2019 y durante el año 2020 la situación fiscal se vio agravada por los factores detallados en la nota 33.

A pesar de las medidas implementadas por el gobierno, existe incertidumbre respecto a las circunstancias para que a mediano plazo el país mejore su condición.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en sus operaciones tales como: retraso en los plazos de pago de clientes, reajustes de presupuestos, revisión de gastos de personal, y eliminación de gastos como publicidad, servicios complementarios, entre otros. La Administración para el año 2020 está adoptando las siguientes medidas: convenios de pago con los clientes y proveedores, revisión de costos y precios de venta para ser más competitivos y potencializar las ventas.

### 3. Políticas contables significativas

#### 3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de **RIGOTECH CÍA. LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La Administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de **RIGOTECH CÍA. LTDA.**, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

### 3.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el estado de situación financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

### 3.3 Activos financieros

#### Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se reconocerá los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican según se midan posteriormente, a costo amortizado, a valor razonable con cambio en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

#### Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

#### Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

#### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

#### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

#### Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o sea transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad del activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

### **3.4 Pasivos financieros**

#### Reconocimiento, medición inicial y clasificación

La Compañía reconocerá un pasivo financiero por todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. - presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros. - después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. - son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros. - la Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

### **3.5 Inventarios**

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

### 3.6 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

#### Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

#### Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

### 3.7 Impuestos corrientes y diferidos

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

#### Impuesto corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integrales porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

#### Impuesto diferido

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

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

#### Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

### 3.8 Propiedad y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios	30 a 40 años
Muebles	10 a 15 años
Equipo oficina	10 a 15 años
Equipo computación	2 a 3 años
Vehículos	5 a 8 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedad y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

### 3.9 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos corporativos de alta calidad ecuatorianos.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

### 3.10 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

### 3.11 Capital social y distribución de dividendos

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

### 3.12 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### 3.13 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, **RIGOTECH CÍA. LTDA.**, ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de **RIGOTECH CÍA. LTDA.**, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### 3.14 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

### 3.15 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

### 3.16 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

### 3.17 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de **RIGOTECH CÍA. LTDA.** respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2019.

## 4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

### Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo, llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

#### 4.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales, así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

#### 4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.8 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

### 5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, que se encarga de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso.

#### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía otorga crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Administración, además de obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía mantiene cuentas por cobrar a Safetechnology Tecnología en Seguridad S.A., Compañía Relacionada por USD 31.143, que representa el 30% del total de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019.

#### Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

#### Efectivo en bancos y activos financieros

El efectivo en bancos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, se mantienen en instituciones financieras descritas a continuación:

Entidad Financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil C.A	AAA / AAA-	AAA / AAA-
Banco Produbanco-Grupo Primerica	AAA-	AAA-

### Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla.

### Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ 294.783
Índice de liquidez	1.84 veces
Pasivos totales / patrimonio	2.63 veces
Deuda financiera / activos totales	0%

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

## **6. Instrumentos financieros por categoría**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Nota	31 de Diciembre			
		2019		2018	
		Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros:</b>					
<b>Costo amortizado:</b>					
Efectivo y bancos	7	267.884	-	244.629	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8-9-12	109.504	-	81.365	-
<b>Total</b>		<b>377.388</b>	<b>-</b>	<b>325.994</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros:</b>					
<b>Costo amortizado:</b>					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14-15-16	300.408	126.181	332.102	136.356
Préstamos					
<b>Total</b>		<b>300.408</b>	<b>126.181</b>	<b>332.102</b>	<b>136.356</b>

## **7. Efectivo**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Cajos	971	2.129
Bancos	266.913	242.500
<b>Total</b>	<b>267.884</b>	<b>244.629</b>

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

**8. Cuentas por cobrar no relacionados**

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Clientes	73.650	62.681
Provisión cuentas incobrables	(1.295)	(591)
<b>Total</b>	<b>72.355</b>	<b>62.090</b>

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 90 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Saldo al inicio	591	6.215
Pérdidas por deterioro reconocida en el período	704	591
Importes eliminados como incobrables	-	(6.215)
<b>Total</b>	<b>1.295</b>	<b>591</b>

**9. Cuentas por cobrar relacionadas**

Los saldos de cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Safetechnology Tecnología en Seguridad S. A.	31.143	6.763
Luis Rigoberto Pinto Castillo	715	699
<b>Total</b>	<b>31.858</b>	<b>7.462</b>

**10. Inventarios**

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Sistema de incendio	55.273	68.974
Sistema de alarma	41.699	45.571
Motores y automatismos	40.708	41.101
Cámaras IP	39.374	27.586
Importaciones en tránsito	35.985	81.478
Circuito cerrado de televisión	33.780	34.110
Video porteros y porteros	17.225	19.097
Control de accesos	13.491	22.495
Cableado estructurado	5.539	5.481
UPS Y reguladores	2.854	3.996
Audio y evacuación	2.468	783
Cable	1.237	3.865
Control de personal	304	2.121
Telefonía IP	238	238
Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas	(37.943)	(25.684)
<b>Total</b>	<b>252.232</b>	<b>331.212</b>

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2019 y 2018 fue de USD\$ 965.261 y USD\$ 859.793, respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

#### 11. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	17.460	15.286
Impuesto al valor agregado	-	15.360
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>17.460</b>	<b>30.646</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	11.004	12.878
Impuesto al valor agregado	3.851	15.693
ISD por pagar	6.099	8.740
SRI por pagar	6.715	-
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>27.669</b>	<b>37.311</b>

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

#### 12. Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se resumen a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Garantía arriendos	2.700	2.900
Seguros prepagados	1.521	-
Préstamos empleados	582	531
Otras cuentas por cobrar	288	128
Anticipo proveedores	200	8.254
<b>Total</b>	<b>5.291</b>	<b>11.813</b>

### 13. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de propiedad, planta y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Muebles y enseres	13.660	13.660
Vehículos	73.330	73.330
Equipo de computo	9.160	8.980
Equipo de oficina	1.043	1.043
Depreciación acumulada	(82.025)	(74.405)
<b>Total</b>	<b>15.168</b>	<b>22.608</b>

2019				
Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Venta	Saldo al final del año
Vehículos	73.330	-	-	73.330
Muebles y enseres	13.660	-	-	13.660
Equipo de computo	8.980	180	-	9.160
Equipo de oficina	1.043	-	-	1.043
<b>Total</b>	<b>97.013</b>	<b>180</b>	<b>-</b>	<b>97.193</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(74.405)</b>	<b>(7.620)</b>		<b>(82.025)</b>
<b>Total</b>	<b>22.608</b>	<b>(7.440)</b>	<b>-</b>	<b>15.168</b>

2018				
Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Venta	Saldo al final del año
Terreno	93.720		(93.720)	-
Edificio	77.357		(77.357)	-
Vehículos	73.330			73.330
Muebles y enseres	13.660			13.660
Equipo de computo	8.560	420		8.980
Equipo de oficina	1.043			1.043
<b>Total</b>	<b>267.670</b>	<b>420</b>	<b>(171.077)</b>	<b>97.013</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(96.568)</b>	<b>(10.940)</b>	<b>33.103</b>	<b>(74.405)</b>
<b>Total</b>	<b>171.102</b>	<b>(10.520)</b>	<b>(137.974)</b>	<b>22.608</b>

### 14. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Proveedores del exterior	121.988	167.553
Proveedores locales no relacionados	39.025	33.465
<b>Total</b>	<b>161.013</b>	<b>201.018</b>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

### 15. Cuentas por pagar relacionadas

A continuación, se muestra un resumen de cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Pinto Castillo Luis Rigoberto	61.451	81.575
Gavy Santamaría Naranjo	28.042	31.845
Safetechnology Tecnología En Seguridad S.A.	1.238	103
<b>Total</b>	<b>90.731</b>	<b>113.523</b>

#### 16. Otras cuentas por pagar

A continuación, se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

##### Corriente

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Anticipo clientes varios	28.093	13.115
Obligaciones con el IESS	4.071	4.446
SENAE multa por pagar	15.000	-
Otras cuentas por pagar	1.500	-
<b>Total</b>	<b>48.664</b>	<b>17.561</b>

##### No corriente

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Gonzalo Santamaría por pagar	50.000	50.000
Elizabeth Pinto por pagar	45.000	45.000
Luis Pinto por pagar	21.181	26.356
Leonardo Pinto por pagar	10.000	15.000
<b>Total</b>	<b>126.181</b>	<b>136.356</b>

Los préstamos mantenidos con los accionistas de Compañías no fueron medidos al costo amortizado debido a que no se cuenta con las condiciones necesarias para hacerlo, esto porque no se han definido sus plazos de vencimiento. La Administración considera presentarlos al largo plazo en cuanto se conoce no serán liquidadas en el período 2020.

#### 17. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Sueldos por pagar	11.446	10.116
Provisión vacaciones	7.194	6.363
15% participación empleados (ver nota 18)	2.503	706
Provisión décimo cuarto sueldo	2.008	1.696
Provisión décimo tercer sueldo	870	1.099
Provisión fondo de reserva	199	371
<b>Total</b>	<b>24.220</b>	<b>20.351</b>

#### 18. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2019	2018
Saldos al inicio del año	706	460
Provisión del año	2.503	706
Pagos efectuados	(706)	(460)
<b>Total</b>	<b>2.503</b>	<b>706</b>

## 19. Impuestos diferidos

### Activo por impuesto diferido

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros relacionadas con las diferencias temporarias deducibles, la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y la compensación de créditos no utilizados procedentes de períodos anteriores.

A continuación se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Provisión por valor neto de realización inventarios	9.486	6.421
Diferencias temporarias por concepto de jubilación patronal y desahucio	1.006	713
<b>Total</b>	<b>10.492</b>	<b>7.134</b>

### Movimiento impuestos diferidos

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

31 de Diciembre 2019	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Provisión por valor neto de realización inventarios	6.421	3.065	-	9.486
Diferencias temporarias jubilación patronal y desahucio	713	568	(275)	1.006
<b>Total</b>	<b>7.134</b>	<b>3.633</b>	<b>(275)</b>	<b>10.492</b>

31 de Diciembre 2018	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Provisión por valor neto de realización inventarios	-	6.421	-	6.421
Diferencias temporarias jubilación patronal y desahucio	-	713	-	713
<b>Total</b>		<b>7.134</b>	<b>-</b>	<b>7.134</b>

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son atribuibles a lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	(11.004)	(11.485)
Efecto por la liberación/constitución impuesto diferido	3.358	7.134

## 20. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2019 y 2018

### Transacciones y saldos comerciales

Año 2019

Descripción	Safetecology S.A.	Pinto Castillo Luis Rigoberto	Santamaría Naranjo Gavy Magdalena
<b>Cuentas por cobrar</b>			
Saldo inicial	6.763	699	-
Facturación emitida	118.404	26	-
Pagos recibidos	(94.024)	(10)	-
<b>Saldo final</b>	<b>31.143</b>	<b>715</b>	<b>-</b>
<b>Cuentas por pagar</b>			
Saldo inicial	103	81.575	31.845
Facturación recibida	17.211	282	-
Pagos efectuados	(16.076)	(20.406)	(3.803)
<b>Saldo final</b>	<b>1.238</b>	<b>61.451</b>	<b>28.042</b>

Año 2018

Descripción	Safetecology S.A.	Pinto Castillo Luis Rigoberto	Santamaría Naranjo Gavy Magdalena
<b>Cuentas por cobrar</b>			
Saldo inicial	588	-	-
Facturación emitida	122.664	699	-
Pagos recibidos	(116.489)	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>6.763</b>	<b>699</b>	<b>-</b>
<b>Cuentas por pagar</b>			
Saldo inicial	77.439	81.938	33.763
Facturación recibida			
Pagos efectuados	(77.336)	(363)	(1.918)
<b>Saldo final</b>	<b>103</b>	<b>81.575</b>	<b>31.845</b>

### Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Entidad durante el año 2019 y 2018, corresponden a:

- Pinto Castillo Luis por USD\$ 42.000 anuales.
- Santamaría Naranjo Gavy Magdalena por USD\$ 23.828 anuales

## 21. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Jubilación patronal	4.712	7.436
Desahucio	4.125	6.484
<b>Total</b>	<b>8.837</b>	<b>13.920</b>

### Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2019 y 2018 se detalla a continuación:

### Jubilación patronal

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Saldos al comienzo del año	7.436	8.239
Costo de los servicios del período corriente	1.871	2.249
Costo por intereses	574	680
Ganancias actuariales	(1.670)	(455)
Ganancias sobre reducciones	(3.499)	(3.277)
<b>Saldos al final</b>	<b>4.712</b>	<b>7.436</b>

### Desahucio

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Saldos al comienzo del año	6.484	4.935
Costo de los servicios del período corriente	849	1.133
Costo por intereses	282	402
Pérdidas actuariales	1.262	1.559
Beneficios pagados	(2.313)	(1.545)
Ajuste saldo inicial	(2.439)	-
<b>Saldos al final</b>	<b>4.125</b>	<b>6.484</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2019	2018
	%	%
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%
Tasa de rotación	19,29%	15,07%

La Administración de la Compañía aplicó con uniformidad la tasa de descuento en los períodos 2019 y 2018 considerando como tasa de descuento, el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador.

## 22. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Ventas bienes	1.376.059	1.162.706
Venta servicio técnico/ instalación	42.121	20.967
Ventas servicio envió mercadería	2.097	1.510
Devolución en ventas	(16.648)	(17.491)
<b>Total</b>	<b>1.403.629</b>	<b>1.167.692</b>

### 23. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Costo de ventas-bienes	965.262	859.793
Costo de ventas-servicios	956	26.652
Descuento en compras		(4.461)
<b>Total</b>	<b>966.218</b>	<b>881.984</b>

### 24. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Sueldos, salarios de demás remuneraciones	91.691	98.137
Gastos generales	19.033	13.765
Aportes a la seguridad social	18.580	19.552
Mantenimiento y reparaciones	16.571	2.442
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	11.031	1.210
Seguros y reaseguros	7.651	12.571
Depreciaciones	7.619	10.941
Beneficios sociales e indemnizaciones	7.505	9.688
Servicios prestados por sociedades	4.443	6.593
Beneficios a empleados post empleo	3.975	6.209
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	2030	3.648
Gastos de gestión	1.631	9.697
Impuestos, contribuciones y otros	1.468	16.719
Gasto deterioro	-	291
<b>Total</b>	<b>193.228</b>	<b>211.463</b>

### 25. Gastos de venta

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	66.733	73.613
Gastos generales	29.752	17.413
Arrendamiento	20.580	14.980
Aportes a la seguridad social	14.877	13.778
Gasto deterioro VNR e incobrables	12.963	28.578
Mantenimiento y reparaciones	12.463	11.582
Transporte	11.953	11.819
Beneficios sociales e indemnizaciones	11.630	11.976
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	9.467	10.187
Servicios terceros	8.524	46.749
Gastos de gestión	7.285	7.206
Promoción y publicidad	7.132	2.617
Gastos de viaje	2.750	5.769
Combustible y lubricantes	1.153	1.353
Comisiones	0	304
<b>Total</b>	<b>217.262</b>	<b>257.924</b>

### 26. Impuesto a la renta

De conformidad con Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera Publicada en el registro oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, la tarifa para el impuesto a la renta a partir del año 2018 se calculará en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o Socios en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

<b>Participación menor al 50%:</b>	<b>% Participación</b>	<b>% IR</b>
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	25%

<b>Participación mayor al 50%:</b>	<b>% Participación</b>	<b>% IR</b>
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	25%

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador y a sociedades y personas naturales residentes en el exterior deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a Socios conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el párrafo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o Socios, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 25% sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

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

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	14.185	3.287
Más gastos no deducibles	18.550	4.860
Rentas exentas	(3.499)	(192.025)
Más gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	5.418
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	525	27.991
Generación de diferencias temporarias	14.255	23.309
<b>Base imponible</b>	<b>44.016</b>	<b>(127.160)</b>
Impuesto a la renta calculado por el 25%	11.004	-
Anticipo calculado	-	11.485
<b>Impuesto a la renta corriente registrado en resultados</b>	<b>11.004</b>	<b>11.485</b>

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2017 al 2019.

## **27. Reformas tributarias**

El 31 de diciembre del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, se resumen sus principales reformas:

### **Creación de Nuevos Impuestos**

#### Contribución Única y Temporal

Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares estarán obligadas al pago de esta contribución. Se pagará para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, hasta el 31 de marzo de cada año. El valor a pagar no será superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.

Las tarifas son las siguientes:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

#### **Reformas al Código Tributario**

Se agrega un listado de los derechos que tienen las personas y sociedades en calidad de sujetos pasivos de impuestos, tales como: imparcialidad, no discriminación, a no proporcionar documentos ya presentados, etc.

Se incluye una forma de determinación directa con base a catastros o registros, conformados por información y documentación que posea la Administración Tributaria.

#### **Reformas al pago de dividendos**

La distribución de dividendos será exenta únicamente a favor de sociedades ecuatorianas (distribución a sociedades y personas extranjeras ya no estará exenta).

El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo distribuido. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en el Ecuador retendrán hasta el 25% sobre el ingreso gravado. Las sociedades que distribuyan dividendos a no residentes en el Ecuador retendrán aplicando la tarifa general para sociedades. Si la sociedad que distribuye dividendos incumple su deber de informar la composición societaria deberá retener sobre los mismos la máxima tarifa de personas naturales.

#### **Ingreso de actividades agropecuarias**

Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la Renta único conforme a diferentes rangos.

#### **Exenciones de Impuesto a la Renta**

Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención, incluso si existiesen pagos de rendimientos antes del vencimiento.

Aquellos derivados de la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del donante.

Se regula la exoneración prevista para fusiones entre instituciones del sistema financiero popular y solidario.

#### **Provisiones de jubilación patronal y desahucio**

Constituyen ingreso gravado, las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Serán deducibles, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
- b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

### **Límite para la deducción de intereses generados en créditos externos**

La deducción de intereses generados en créditos externos contratados por partes relacionados se mantiene en el 300% (deuda relacionada / patrimonio) solo para bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario. Para el resto de las sociedades y personas naturales los intereses pagados a partes relacionados o independientes serán deducibles hasta el 20 % del EBITDA de cada año.

### **Reformas impuesto al valor agregado**

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Flores, follajes y ramas
- Tractores de hasta 300hp que se utilice para cualquier actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas, para medir la glucosa, bandas de insulina.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El suministro de dominios de páginas web, hosting, cloud computing.
- Servicio de carga electrónica para la recarga de todo tipo de vehículos electrónicos.

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Servicios digitales cuando el consumo se realice por un residente o un establecimiento permanente de un no residente.
- Servicios brindados por artesanos calificados que superen los límites establecidos para llevar contabilidad.

### **Régimen Impositivo para Microempresas**

Comprende a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales y es aplicable para todas microempresas, salvo aquellos que se encuentren bajo el RISE o los contribuyentes cuyas actividades económicas sean actividades inmobiliarias, de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia o para quienes perciban exclusivamente rentas de capital.

Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras perdure su condición, sin que en ningún caso su permanencia sea mayor a 5 ejercicios fiscales y deberán llevar contabilidad y declarar sus impuestos según lo siguiente:

- Impuesto a la Renta: Aplicarán la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial, y aplicarán la tarifa general sobre ingresos de fuente distinta a la actividad empresarial. No serán agentes de retención excepto pagos al exterior, distribución de dividendos o en pagos a empleados en relación de dependencia.
- IVA: Declaración semestral y no serán agentes de retención excepto en el caso de importación de servicios.
- ICE: Declaración semestral.

### **Impuesto a la Salida De Divisas**

Se disminuye a 180 días calendario o más el mínimo de plazo de créditos externos para aplicar la exoneración del ISD y se incluye que los mismos también pueden ser destinados a inversión en derechos representativos de capital.

Se elimina la exclusión a la exoneración de ISD de dividendos distribuidos a sociedades o personas naturales domiciliadas en paraísos fiscales pero se aclara que no aplicaría tal exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena de propiedad, posean derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean Socios de la sociedad que distribuye los dividendos.

Se elimina la condición de permanencia en el país de 360 días calendario de las inversiones nacionales provenientes del exterior, y en inversiones efectuadas en el exterior por valores emitidos por sociedades residentes, para que aplique la exoneración de ISD en el pago de los rendimientos que generen las mismas y de su capital, y en el caso de que se pague en favor de residentes en Ecuador.

Se excluye de la exoneración de ISD en los pagos efectuados a partes relacionadas, por rendimientos financieros, ganancias de capital, y capital, de depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.

**Reducción del impuesto a la renta para zonas afectadas por la paralización nacional de octubre del 2019**

Se establece una reducción del 10% del Impuesto a la Renta del ejercicio 2019 a los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad sea agrícola, ganadera, agroindustrial o turística

**28. Precios de transferencia**

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron el importe acumulado mencionado.

**29. Capital social**

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$42.400 dividido en cuarenta y dos mil cuatrocientas participaciones sociales de un dólar (US\$1) cada una.

**30. Reservas**

*Reserva Legal*

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

**31. Otros resultados integrales**

Corresponde a los valores acumulados por concepto de pérdidas y ganancias actuariales generadas por el reconocimiento de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

**32. Resultados acumulados**

Esta cuenta está conformada por:

*Resultados acumulados primera adopción NIIF:*

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

*Utilidades retenidas:*

El saldo de esta cuenta está a disposición de los Socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

**33. Eventos subsecuentes**

Debido a la declaratoria por parte del Estado Ecuatoriano de emergencia sanitaria el 11 de marzo y del estado de excepción el 16 de marzo del 2020, originado por la propagación a nivel mundial COVID-19, así como la disminución del precio del petróleo, el declive de los mercados financieros, el decremento en la bolsa de valores y la poca probabilidad de nuevas inversiones, se prevé una importante afectación en la economía nacional y mundial que sin duda influirá en una reducción del consumo de manera generalizada, afectando así las operaciones de la Compañía.

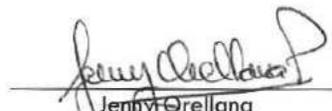
**34. Aprobación de los estados financieros**

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



---

Luis Pinto Castillo  
Gerente General



---

Jenny Orellana  
Contadora General