

INDUSTRIAS IEPESA ECUATORIANA DE PRODUCTOS ELECTRÓNICOS S.A.
Notas a los Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1.- ACTIVIDAD

La actividad principal de la Compañía es asesorar, diseñar y producir partes y productos terminados innovadores, procesados principalmente con resinas plásticas para la industria o el usuario final. Además, puede realizar diversas actividades según consta en sus estatutos, mediante actos y contratos permitidos por las Leyes ecuatorianas.

NOTA 2.- ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS CONTABLES

Durante el año 2019, la Compañía ha efectuado las evaluaciones correspondientes de las nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son de aplicación efectiva a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

NIIF 16 Arrendamientos

La fecha de aplicación inicial de la NIIF 16 para la Compañía fue el 1 de enero de 2019. La Compañía realizó el análisis y evaluación del impacto de entrada en vigencia de NIIF 16 (emitida por el IASB en enero de 2016), la cual establece requerimientos nuevos o modificados respecto a la contabilidad de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero y estableciendo el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o de activos de bajo valor.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, los requerimientos para el arrendador permanecen significativamente sin cambios. Los detalles para los nuevos requerimientos se describen en la nota 3. El impacto inicial que pudo haber tenido la Compañía en la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros, se describe a continuación.

(a) Impacto de la nueva definición de arrendamiento

La Compañía ha determinado aplicar la solución práctica disponible para la transición a NIIF 16 para no revalorar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por lo tanto, la definición de arrendamiento conforme a la NIC 17 y la CINIIF 4 continúa aplicándose a los contratos suscritos o modificados previo al 1 de enero de 2019.

El cambio en la definición de un arrendamiento principalmente se refiere al concepto de control. La NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento en función de si el cliente tiene derecho a controlar el uso de un activo identificado, por un periodo de tiempo, a cambio de una contraprestación. Esto contrasta con el enfoque de "riesgos y beneficios" de la NIC 17 y de la CINIIF 4.

La Compañía como parte de su evaluación ha aplicado la definición de un arrendamiento y las guías relacionadas delineadas en la NIIF 16 a todos los contratos suscritos o modificados en o partir del 1 de enero de 2019. Para la adopción inicial de NIIF 16, la Compañía realizó una planificación para verificar si es aplicable esta norma en sus estados financieros, análisis que determinó que la nueva definición de arrendamiento bajo NIIF 16 no cambia de forma significativa el alcance de los contratos que cumplen la definición de arrendamiento para la Compañía.

(b) Impacto de la contabilidad como arrendatario

(i) Arrendamientos operativos anteriores

La NIIF 16 cambia la forma en que las Compañías deben contabilizar los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17, los cuales se mantenían fuera del estado de situación financiera.

Al aplicar la NIIF 16, para todos los arrendamientos, las Compañías deben:

- (a) Reconocer los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, medido inicialmente al valor presente de la serie de pagos por arrendamiento futuros.
- (b) Reconocer la depreciación de los activos por derechos de uso y el interés generado por los pasivos por arrendamiento en el estado consolidado de resultado integral.
- (c) Separar el valor total de efectivo pagado a capital (presentado dentro de las actividades de financiamiento) y a intereses (presentado dentro de actividades de financiamiento) en el estado de flujos de efectivo.

Bajo NIIF 16, los activos por derechos de uso se prueban por deterioro conforme a la NIC 36.

Para arrendamientos de corto plazo (con plazo de 12 meses o menos) y de activos de bajo valor (como computadoras, artículos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos), la Compañía puede optar por reconocer un gasto por arrendamiento bajo el método de línea recta, tal y como lo permite la NIIF 16. Estos gastos se presentan en "otros gastos" en el estado de resultados.

(ii) Arrendamientos financieros previos

Las principales diferencias entre la NIIF 16 y la NIC 17 respecto a los contratos clasificados como arrendamientos financieros es la medición del valor residual garantizado proporcionado por el arrendador al arrendatario. La NIIF 16 requiere que la Compañía reconozca como parte de los pasivos por arrendamiento únicamente el monto esperado a pagarse como valor residual garantizado, a diferencia del valor máximo garantizado requerido por la NIC 17. Este cambio no generó ningún impacto material en los estados financieros de la Compañía.

(c) Impacto de la contabilidad como arrendador

La NIIF 16 no contiene cambios sustanciales en la manera en la que un arrendador contabiliza un arrendamiento. Bajo NIIF 16, un arrendador continúa clasificando los arrendamientos como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos y la contabilización para estos dos tipos de arrendamientos es distinta.

Por otro lado, la NIIF 16 cambió y amplió las revelaciones necesarias, en particular aquellas referentes a como el arrendador administra los riesgos resultantes del interés residual en activos arrendados.

Como resultado de la evaluación a los posibles impactos de esta norma como arrendador o arrendatario, se determinó que la adopción de NIIF 16 no implicó para la Compañía el reconocimiento de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento en razón de que no existen contratos de largo plazo y por montos significativos que ameriten su registro.

Normas que entrarán en vigencia en el futuro

A la fecha de aprobación de los estados financieros, se tiene conocimiento sobre la nueva normativa contable NIIF que han sido emitidas por el IASB, pero que aún no son de aplicación efectiva:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
NIIF 17	Contrato de seguros
Modificaciones a NIIF 4	Aplicación de NIIF 9 con NIIF 4
Modificaciones a NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto
Modificaciones a NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad

La Administración de la Compañía espera que las adopciones de las normas mencionadas precedentemente no tengan un efecto material en los estados financieros en el futuro, excepto por lo que se menciona a continuación:

NIIF 17 Contratos de Seguro

Este nuevo estándar establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza a la NIIF 4 Contratos de Seguro.

NIIF 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, que se describe como el enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios al medir la responsabilidad de la cobertura restante mediante el método de asignación de primas.

El modelo general utilizará los supuestos actuales para estimar el valor, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, toma en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

La Norma es efectiva para los periodos anuales que comienzan en o partir del 1 de enero de 2021, con aplicación anticipada permitida. Se aplica retrospectivamente a menos que no sea factible, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque de valor razonable. Un borrador de los cambios a la NIIF 17 aborda las preocupaciones y dificultades de implementación que se identificaron después de la publicación de la NIIF 17. Uno de los principales cambios propuestos es el aplazamiento de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 por un año, a los periodos de reporte que inician en o después del 1 de enero de 2022.

De acuerdo con los requisitos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del periodo de informe anual en el que la entidad aplica la Norma por primera vez y, la fecha de transición es el comienzo del periodo inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 tratan con situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en los resultados de la controladora sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación) al valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigencia de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración de la Entidad prevé que las aplicaciones de estas modificaciones no tendrán un impacto en los estados financieros de la Compañía en periodos futuros en caso de que surjan tales transacciones.

Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto de materialidad en las NIIF. El límite para la materialidad que influye a los usuarios se ha cambiado de "podría influir" a "podría esperarse razonablemente que influya".

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia. La modificación se aplicará prospectivamente para periodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

a) Bases de presentación y revelación

Los estados financieros adjuntos de INDUSTRIAS IEPESA comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio, y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información (NIIF).

Los estados financieros de INDUSTRIAS IEPESA han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

b) Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en los estados financieros y en sus notas explicativas, se valoran utilizando la moneda del entorno económico del país, Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar).

c) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, las cuentas se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente los saldos que se espera realizarlos o liquidarlos en el transcurso del ciclo normal de operación de la Entidad, específicamente con vencimientos igual o inferior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corriente los mayores a ese período.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los estados financieros comprende aquellos activos financieros líquidos como el efectivo en caja y los saldos bancarios; estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor, por lo que son de entera disposición de la Compañía.

e) Anticipo a proveedores

Los anticipos a proveedores se registran al valor del desembolso realizado. En general las partidas no representan una antigüedad superior a un año. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que los anticipos entregados a proveedores no podrán recuperarse a su valor en libros.

f) Inventarios

Son presentados al Costo de Adquisición o Valor Neto Realizable, el que sea menor. El Valor Neto Realizable (VNR) es el precio estimado de venta, menos los costos necesarios para efectuar la venta. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual forman parte del costo. Las existencias son valuadas al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

g) Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, en tanto que la planta y equipo están valorizados al costo de adquisición, los valores de los activos fijos están rebajados por su depreciación acumulada. No existen posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconocerá en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de Superávit por Revaluación. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios, se registrará en resultados.

El saldo de Superávit por Revaluación incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de ésta comparación se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

La propiedad, planta y equipo se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución de su costo entre los años de vida útil estimada de los activos.

Baja de propiedades y equipos. - Estos activos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

h) Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos de las siguientes fuentes principales:

- Ventas materia prima
- Ventas sanitarios
- Ventas muebles
- Ventas textil
- Ventas electrodomésticos
- Ventas moldes y matrices
- Ventas alimenticia
- Ventas varias

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y cuando se transfiere el control de un producto o servicio a un cliente. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta cualquier descuento comercial, descuento por pronto pago, y rebajas por volumen de ventas que sean practicadas por la Entidad.

i) Costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente del momento en que se pagan.

Los costos y gastos se registran al costo histórico.

j) Compensación de saldos y transacciones

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

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

k) Impuestos

De acuerdo a lo señalado en la norma sobre Impuesto a las Ganancias, el gasto por impuesto a la renta representa la suma del Impuesto a la Renta Corriente y el Impuesto Diferido.

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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domicilio fiscal. Para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28%, en tanto que, para regímenes domiciliados en Ecuador se aplica el 25%; y en el caso de que la participación societaria de regímenes fiscales preferentes sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 28% porcentualmente de las utilidades gravables.

INDUSTRIAS IEPESA en el año 2019 solicitó la suscripción de un contrato y la excepcionalidad en el parámetro de generación de empleo para acceder a la exoneración de impuesto a la renta según lo señalado en la Ley de Fomento Productivo. El proyecto de la Compañía consiste en: *"la ampliación de la línea de negocio de moldes de inyección junto con la ampliación y renovación de la maquinaria antigua a una maquinaria eco-amigable, más eficiente y competitiva"*. El monto de inversión del proyecto asciende a US\$ 2,320,408 que se ejecutarán desde el año 2019 al 2026.

El pleno del Comité Estratégico de Promoción y Atracción de Inversiones, en sesión trigésima tercera celebrada el 5 de marzo de 2020, resolvió autorizar a INDUSTRIAS IEPESA, la excepcionalidad de la aplicación del parámetro de empleo, determinado en el artículo 2, literal a) del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, siempre y cuando la empresa cumpla el compromiso de generar y mantener una plaza adicional a las registradas antes de la inversión, durante la aplicación del incentivo tributario, para el efecto la Compañía deberá demostrar posteriormente el cumplimiento de los siguientes parámetros: Inversión Intensiva en tecnología y prácticas amigables o eco-eficiencia.

Por lo expuesto, la Compañía para el año 2019 se acogió a lo señalado en el artículo 2 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal y determinó su impuesto a la renta aplicando una reducción de 3 puntos porcentuales a la tarifa general establecida para las sociedades en general.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo basado en el balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles, en tanto que un activo por impuestos diferidos 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.

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

1) Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

m) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Otros beneficios de corto plazo - Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

Participación a empleados - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

n) Arrendamientos

La Compañía como arrendador - Se mantiene un contrato como arrendador respecto a una de las propiedades de la Compañía. Este contrato es clasificado como arrendamiento operativo por cuanto de acuerdo a NIIF 16 se clasifica como un arrendamiento financiero cuando los plazos del contrato transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, circunstancia que no se ha transferido al arrendatario.

El ingreso por rentas proveniente de arrendamientos operativos se reconoce en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

La Compañía como arrendatario - Se evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento al inicio del contrato. La Compañía podría reconocer un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento respecto a contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo, es decir menor a 12 meses y los de activos de bajo valor.

En caso de presentarse un contrato de arrendamiento financiero, el pasivo por arrendamiento será medido inicialmente al valor presente de los pagos de rentas que no se han efectuado a la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato.

El pasivo por arrendamiento se debería presentar en un rubro separado en el estado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente por el incremento del valor en libros para reflejar los intereses devengados del pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Compañía deberá medir nuevamente el pasivo por arrendamiento, siempre que:

- El plazo del arrendamiento sea modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento, que resulta en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta revisados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasas, o un cambio en el pago esperado de un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta revisados utilizando la misma tasa de descuento.

La Compañía no necesitó realizar ninguno de los ajustes mencionados en los periodos presentados.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, la valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los activos por derechos de uso se depreciarían durante el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente.

Los activos por derechos de uso se presentarán como un rubro separado en el estado de situación financiera.

o) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

El costo amortizado y método de interés efectivo. - El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar el interés financiero a lo largo del período. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales. El importe de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un importe igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero.

Aumento significativo de riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de presentación del estado financiero con el riesgo de incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de su reconocimiento inicial. Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que es razonable y soportable, incluyendo la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información prospectiva considerada incluye proyecciones de la industria en que operan los deudores, obtenida a partir de los informes económicos de expertos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de investigación y otras organizaciones similares, así como la consideración de diversas fuentes externas de información económica actuales y proyectadas que se relacionan con las operaciones claves de la Compañía.

En particular, la siguiente información se considera al evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial:

- Deterioro significativo real o esperado en la calificación de crédito interna o externa del instrumento financiero;

- Deterioro significativo en los indicadores externos de mercado del riesgo de crédito para un determinado instrumento financiero, por ejemplo, un aumento significativo en el margen de crédito, el tiempo o el grado en que el valor razonable de un activo financiero ha sido inferior a su costo amortizado;
- Cambios adversos existente o proyectados en las condiciones de negocio, financieras o económicas que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones;
- Deterioro importante real o esperado en los resultados de las operaciones del deudor;
- Aumento significativo en el riesgo de crédito de otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Cambios significativos adversos reales o esperados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulta en una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen más de 90 días de mora, a menos que la Compañía tenga información razonable y soportable que demuestre lo contrario.

A pesar de lo anterior, la Compañía asume que el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determinó que el riesgo de crédito de ese instrumento es bajo a la fecha de reporte. Un instrumento financiero se determina que tiene un bajo riesgo de crédito si:

- El instrumento financiero tiene un bajo riesgo de incumplimiento,
- El deudor tiene una fuerte capacidad para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de efectivo en el corto plazo, y
- Cambios adversos en las condiciones económicas y de negocio en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducir la capacidad del prestatario para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de caja.

La Compañía monitorea periódicamente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito y los revisa para asegurar que los criterios son capaces de identificar incremento significativo en el riesgo de crédito antes que los saldos se conviertan en vencidos.

Activos financieros con deterioro crediticio

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Un incumplimiento de contrato, tal como un evento de incumplimiento o vencimiento;

- Los prestamistas del prestatario, por razones contractuales o económicas relacionadas con dificultades financieras del prestatario han realizado concesiones que de otro modo no hubieran considerado;
- Cada vez es más probable que el prestatario entre en quiebra o reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.

Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describió anteriormente.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; para los contratos de garantía financiera, la exposición incluye el monto establecido en la fecha de reporte, junto con cualquier monto adicional de incumplimiento que se espera obtener en el futuro, determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original. Para un contrato de arrendamiento por cobrar, los flujos de efectivo utilizados para determinar las pérdidas de crédito esperadas son consistentes con los flujos de efectivo utilizados en la medición del contrato de arrendamiento por cobrar de acuerdo con la NIC 17 Arrendamientos.

La Compañía ha medido la provisión para pérdidas para un instrumento financiero en un importe igual a la pérdida crediticia esperada para toda la vida del instrumento en un período anterior de reporte, pero determina en la fecha de presentación actual que ya no se cumplen las condiciones para pérdida crediticia esperada para toda la vida del activo, la Compañía mide la provisión para pérdidas a un importe igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses a la fecha de reporte actual, excepto por los activos para los cuales se utiliza el enfoque simplificado.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro en resultados del año de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para cuentas incobrables.

Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía procede con la baja de un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Clasificación como deuda o patrimonio - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Pasivos financieros - Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Pasivos financieros medidos posteriormente al costo amortizado - Los pasivos financieros generalmente se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros en efectivo estimados (incluidas todas las comisiones y los puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía da de baja en cuenta los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

NOTA 4.- FUENTES CLAVE PARA ESTIMACIONES INCIERTAS

Las suposiciones clave sobre el futuro y otras fuentes clave de incertidumbre para las estimaciones en el período que se informa que puede tener un riesgo importante de causar un ajuste material a los saldos en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se discuten a continuación:

Cálculo de la provisión para cuentas incobrables - Cuando se mide la pérdida de crédito esperada (PCE) la Compañía utiliza información prospectiva razonable y soportable, la cual está basada en supuestos para el movimiento futuro de diferentes indicadores económicos y cómo estos se afectarán entre sí.

La pérdida dada el incumplimiento es una estimación de la pérdida que surge dado el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y aquellos que el deudor espera recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes de garantías y mejoras integrales del crédito.

La probabilidad de incumplimiento constituye una variable clave en la medición de PCE. La probabilidad de incumplimiento es una estimación de la probabilidad de incumplimiento en un horizonte temporal dado, cuyo cálculo incluye datos históricos, suposiciones y expectativas de condiciones futuras.

Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía - Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad en el mercado ecuatoriano.

Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento.

Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2019	2018
Efectivo en cajas chicas	1,600.00	1,600.00
Efectivo en bancos	124,875.59	165,970.87
	<u>126,475.59</u>	<u>167,570.87</u>

Al 31 de diciembre del 2019 no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

NOTA 6.- ACTIVOS FINANCIEROS

Se conforma de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre de 2019:

Documento	Institución	Fecha de Vencimiento	Valor
Fondo superior	A.F.P. Génesis	18/01/2020	325,988.99
Fondo inversión estratégico	A.F.P. Génesis	29/12/2019	10,532.81
Fondo máster	A.F.P. Génesis	14/10/2019	103,623.65
Depósitos plazo fijo	Procredit	17/11/2020	128,000.00
Depósitos plazo fijo	Procredit	25/07/2020	10,000.00
Depósitos plazo fijo	Procredit	21/08/2020	10,000.00
Depósitos plazo fijo	Procredit	08/12/2020	10,000.00
TOTAL			<u>598,145.45</u>
Intereses por cobrar			1,648.05
TOTAL			<u>599,793.50</u>

Al 31 de diciembre de 2018:

Documento	Institución	Fecha de Vencimiento	Valor
Pólizas de acumulación	Produbanco	15/11/2019	128,000.00
Fondo superior	A.F.P. Génesis	22/01/2019	307,734.14
Fondo rentaplus	A.F.P. Génesis	23/05/2019	110,540.36
TOTAL			546,274.50
Intereses por cobrar			1,041.85
TOTAL			547,316.35

Los intereses que se generan por las inversiones en AFP Génesis mensualmente se capitalizan. Una vez finalizado el plazo de la inversión, la Compañía puede disponer de los fondos o mantenerlos para seguir generando intereses. Los intereses con el Banco Procredit se cobran al vencimiento de acuerdo a las condiciones de la inversión, sin embargo, la Compañía registra mensualmente el devengamiento de los intereses ganados y los revela como una cuenta por cobrar intereses.

NOTA 7.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se conforma de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar comerciales	US\$	
	2019	2018
Cientes (i)	2,700,278.29	2,794,158.89
Provisión incobrables (ii)	(17,686.39)	(43,610.74)
	<u>2,682,591.90</u>	<u>2,750,548.15</u>
Otras cuentas por cobrar		
Préstamos funcionarios y empleados	23,896.40	17,693.54
Otras Cuentas por cobrar	2,498.80	-
Anticipo a proveedores	1,960.00	2,912.50
	<u>2,710,947.10</u>	<u>2,771,154.19</u>

(i) La cartera de la Compañía a diciembre del 2019 se compone de aproximadamente 35 clientes, a quienes se les concede crédito de hasta 90 días dependiendo del volumen de sus compras.

(ii) La Compañía al cierre del período 2019 mide la provisión de pérdidas de cuentas por cobrar comerciales por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida de estos activos. Las pérdidas crediticias esperadas en cuentas por cobrar comerciales se estiman utilizando una matriz de provisión por referencia a la experiencia de incumplimiento del deudor y un análisis de la situación financiera actual del deudor, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales de la industria en la que operan los deudores y una evaluación de la Administración de condiciones actuales y futuras a la fecha de reporte. La Compañía presenta la siguiente información con relación a la concentración de su cartera de clientes por vencimientos:

Antigüedad	Saldo por Cobrar	% de la Cartera	Pérdida Esperada
0 días	2,171,329.48	80%	432.43
31-60 días	128,628.08	5%	418.54
61-90 días	102,267.45	4%	388.73
91-120 días	82,250.91	3%	2,539.14
121-360 días	206,037.62	8%	2,680.85
Más de 360 días	9,688.06	0%	11,226.70
	<u>2,700,201.60</u>		<u>17,686.39</u>
Empleados	76.69		
Cartera por cobrar	<u>2,700,278.29</u>		

El movimiento de las pérdidas crediticias esperadas durante la vida de los saldos de cuentas por cobrar comerciales, de acuerdo con el enfoque simplificado establecido en la NIIF 9, se muestra a continuación:

	US\$	
	2019	2018
Saldo inicial	43,610.74	28,721.45
Baja cuentas irrecuperables	(41,260.50)	-
Nueva medición de pérdidas para incobrables	15,336.15	14,889.29
	<u>17,686.39</u>	<u>43,610.74</u>

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2019	2018
Impuesto a la renta cia. (Nota 13)	19,082.64	19,810.05
IVA compras	48,200.48	48,754.39
Crédito retención IVA	14,110.53	86,751.35
	<u>81,393.65</u>	<u>155,315.79</u>

NOTA 9.- INVENTARIOS

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2019	2018
Materia prima	452,781.52	684,301.98
Colorantes	46,164.75	55,007.18
Componentes	77,847.02	88,982.57
Suministros y materiales	52,375.41	88,754.99
Material de embalaje	8,039.04	7,799.42
Productos terminados	637,214.01	669,090.54
Material de empaque	70,341.16	74,645.51
Provisión valor neto de realización	(4,860.96)	(6,351.78)
	<u>1,339,901.95</u>	<u>1,662,230.41</u>

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 3, literal g, los inmuebles se encuentran registrados a su costo revaluado y planta y equipo, están valorizados al costo de adquisición. Existen cuadros de cálculo de los diferentes activos fijos que respaldan el movimiento y depreciación al 31 de diciembre del 2019.

El detalle resumido se presenta a continuación:

	US\$	
	2019	2018
No Depreciable		
Terrenos	865,957.90	865,957.90
Proyecto en curso	78,672.66	
	<u>944,630.56</u>	<u>865,957.90</u>
Depreciable		
Edificios	1,345,347.86	1,345,347.86
Instalaciones	1,086.00	1,086.00
Maquinaria y equipo	3,809,764.33	3,160,494.86
Equipos de computación	124,892.30	119,782.17
Muebles y enseres	2,469.18	2,469.18
Vehículos	156,073.92	156,073.92
Moldes y matrices	480,177.12	264,722.30
(-) Depreciación acumulada	<u>(4,003,427.96)</u>	<u>(3,643,353.35)</u>
	<u>1,916,382.75</u>	<u>1,406,622.94</u>
	<u>2,861,013.31</u>	<u>2,272,580.84</u>

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

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES - NETO

Costo Ajustado	Terrenos	Proyecto en Curso	Edificios	Instalaciones	Máquinaria y Equipo	Equipos de Computación	Muebles y Enseres	Vehículos	Moldes y Matrices	Totales
Saldo al 31-12-17	865,957.90	-	1,345,347.86	1,086.00	3,113,195.32	114,112.38	2,469.18	179,350.71	238,724.99	5,851,744.24
Adiciones 2018	-	-	-	-	154,032.22	5,569.79	-	-	25,997.31	186,599.32
Ventas y/o Bajas	-	-	-	-	(107,632.58)	-	-	(14,276.79)	-	(121,909.37)
Saldo al 31-12-18	865,957.90	-	1,345,347.86	1,086.00	3,160,494.96	119,782.17	2,469.18	155,073.92	264,722.30	5,915,934.19
Adiciones 2019	-	78,672.56	-	-	673,769.47	5,110.13	-	-	215,454.82	973,007.08
Ventas y/o Bajas	-	-	-	-	(24,500.00)	-	-	-	-	(24,500.00)
Saldo al 31-12-19	865,957.90	78,672.56	1,345,347.86	1,086.00	3,809,764.33	124,892.30	2,469.18	156,073.92	480,177.12	6,964,441.27

Depreciación Acumulada	Terrenos	Proyecto en Curso	Edificios	Instalaciones	Máquinaria y Equipo	Equipos de Computación	Muebles y Enseres	Vehículos	Moldes y Matrices	Totales
Saldo al 31-12-17	-	-	1,094,343.60	568.39	1,940,234.32	332,007.81	2,363.43	165,717.89	83,136.63	3,399,165.07
Depreciación 2018	-	-	61,589.67	81.02	194,156.05	2,400.41	364.67	4,592.85	66,840.69	319,825.36
Ventas y/o Ajustes	-	-	-	-	(71,366.29)	-	-	(14,274.79)	-	(85,639.08)
Saldo al 31-12-18	-	-	1,156,835.27	649.41	2,063,014.08	114,408.22	2,428.10	156,038.95	149,679.32	3,643,353.35
Depreciación 2019	-	-	61,599.67	58.02	233,095.11	3,369.18	33.05	-	70,891.89	369,056.02
Ventas y/o Ajustes	-	-	-	-	(8,982.31)	-	-	-	-	(8,982.31)
Saldo al 31-12-19	-	-	1,218,424.94	707.43	2,287,116.88	117,797.40	2,461.15	156,038.95	220,871.21	4,003,472.96

ACTIVO FIJO NETO AL 31-12-18

2,272,580.84

ACTIVO FIJO NETO AL 31-12-19

2,861,013.31

Las adiciones más importantes del período 2019 corresponden a la compra de un nuevo módulo del software A52 Eip el cual entrará en funcionamiento en el 2020, a la importación de máquinas inyectoras de plástico, así como a la importación de moldes para: válvula de admisión, balde, serviliteiro, tapa y anillo de santano. Por el contrario, se dio de baja maquinaria por culminación de su vida útil.

NOTA 11.- IMPUESTOS DIFERIDOS

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2019	2018
Activos por impuestos diferidos		
Inventarios	1,215.24	1,587.95
Jubilación patronal y desahucio	70,188.78	33,343.41
	<u>71,404.02</u>	<u>34,931.36</u>
Pasivos por impuestos diferidos		
Revaluación de activos	28,019.60	41,617.60

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscales y tributarias, que originaron los impuestos diferidos registrados en los estados financieros, aplicando el método del Pasivo Basado en el Balance, fue como sigue:

	Base Financiera	Base Tributaria	Diferencia
Inventarios	1,344,762.91	1,344,762.91	
Provisión	(4,860.96)	-	
Inventarios Netos	<u>1,339,901.95</u>	<u>1,344,762.91</u>	4,860.96
Activo por Imp. Diferido del año 2019			1,215.24
Activo por Imp. Diferido al inicio del año			<u>1,587.95</u>
Gasto por impuesto diferido			<u>372.71</u>
	Base Financiera	Base Tributaria	Diferencia
Jubilación patronal y desahucio	(1,141,387.56)	(860,632.44)	DEDUCIBLE
	<u>(1,141,387.56)</u>	<u>(860,632.44)</u>	<u>280,755.12</u>
Activo por Imp. Diferido del año 2019			70,188.78
Activo por Imp. Diferido al inicio del año			<u>33,343.41</u>
Activo por impuesto diferido			<u>(36,845.37)</u>
	Base Financiera	Base Tributaria	Diferencia
Edificios	1,345,347.86	391,017.50	IMPONIBLE
Depreciación Acumulada	(1,218,424.94)	(376,172.98)	
Edificios, Neto	<u>126,922.92</u>	<u>14,844.52</u>	<u>(112,078.40)</u>
Activo por Imp. Diferido del año 2019			(28,019.60)
Activo por Imp. Diferido al inicio del año			<u>(41,617.60)</u>
Ingreso por Impuesto Diferido			<u>(13,598.00)</u>

El movimiento del impuesto diferido por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Diciembre 31, 2019	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Saldo Final
<u>Impuestos diferidos por cobrar Inventarios</u>	1,587.95	(372.71)	1,215.24
	<u>1,587.95</u>	<u>(372.71)</u>	<u>1,215.24</u>

Diciembre 31, 2019	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Saldo Final
<u>Impuestos diferidos por cobrar Jubilación patronal y desahucio</u>	33,343.31	36,845.47	70,188.78
	<u>33,343.31</u>	<u>36,845.47</u>	<u>70,188.78</u>

Diciembre 31, 2019	Saldo Inicial	Reconocido Resultados	Saldo Final
<u>Impuestos diferidos por pagar Revaluación de activos</u>	41,617.60	(13,598.00)	28,019.60
	<u>41,617.60</u>	<u>(13,598.00)</u>	<u>28,019.60</u>

Los gastos e ingresos por impuestos diferidos y el impuesto a la renta por los años terminados al 2019 y 2018, son los siguientes:

	US\$	
	31/12/2019	31/12/2018
<u>Impuesto a la renta del ejercicio</u>		
Impuesto a la renta causado	204,017.51	204,175.58
Impuesto a la renta diferido	(50,070.66)	(42,589.32)
	<u>153,946.85</u>	<u>161,586.26</u>

NOTA 12.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2019	2018
Proveedores nacionales	317,258.71	167,937.95
Proveedores del exterior	196,265.20	403,075.88
Anticipo de clientes	2,900.00	667.94
Acreedores	-	1,805.58
IESS por pagar	52,625.02	48,683.40
Provisión servicios básicos	13,079.10	13,353.32
	<u>582,128.03</u>	<u>635,524.07</u>

NOTA 13.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2019	2018
Impuesto a la renta corriente (i)	-	-
IVA ventas	98,590.27	99,152.93
Retenciones en la fuente	6,384.89	5,944.10
Retenciones de IVA	10,900.36	10,334.80
	<u>115,875.52</u>	<u>115,431.83</u>

(i) El impuesto a la renta del período fue cruzado con el saldo del impuesto pagado por anticipado, de la siguiente forma:

	US\$	
	2019	2018
Utilidad del ejercicio	722,701.77	779,334.50
(-) 15% participación trabajadores	(108,405.27)	(116,900.18)
(+) Gastos no deducibles	201,773.53	187,769.61
(-) Ingresos no gravables	-	(33,501.60)
Base imponible	<u>816,070.03</u>	<u>816,702.33</u>
Impuesto a la renta 22% - 25%	<u>179,535.41</u>	<u>204,175.58</u>
(-) Retenciones fuente ejercicio	(82,647.89)	(89,025.35)
(-) Crédito tributario ISD	(115,970.16)	(134,960.28)
Valor a pagar / saldo a favor	<u>(19,082.64)</u>	<u>(19,810.05)</u>

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR ENTIDADES FINANCIERAS

El detalle de las obligaciones bancarias se refleja a continuación:

Año 2019

Banco	Préstamo	Valor del Préstamo	Tasa Crédito	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Corto Plazo	Largo Plazo
Produbanco	2775093	400,000.00	8.95%	28/04/2017	02/04/2022	84,195.84	124,680.97
Produbanco	3028751	654,280.00	8.95%	18/07/2018	25/07/2023	123,136.61	374,326.12
						<u>207,332.45</u>	<u>499,007.09</u>
Procredit	01904087267	43,000.00	8.10%	08/11/2018	20/11/2025	5,180.63	32,760.63
Procredit	01904089392	27,000.00	8.10%	20/02/2019	23/02/2026	3,189.21	21,355.55
Procredit	01904116280	35,000.00	8.10%	21/03/2019	23/03/2026	4,107.41	28,049.73
Procredit	01904117337	35,000.00	8.10%	14/04/2019	22/04/2026	4,082.60	28,426.87
Procredit	01904118163	35,000.00	8.10%	20/05/2019	22/05/2026	4,052.46	28,763.70
Procredit	01904119206	35,000.00	8.10%	21/06/2019	22/06/2026	4,023.53	29,104.02
Procredit	01904120131	35,000.00	8.10%	26/07/2019	27/07/2026	3,988.20	29,448.10
Procredit	01904121155	35,000.00	8.10%	22/08/2019	22/08/2026	3,968.13	29,790.06
Procredit	01904123161	35,000.00	8.10%	26/09/2019	26/09/2026	3,932.94	30,129.26
						<u>36,525.11</u>	<u>257,827.92</u>
						<u>243,857.56</u>	<u>726,835.01</u>

Año 2018

Banco	Préstamo	Valor del Préstamo	Tasa Crédito	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Corto Plazo	Largo Plazo
Produbanco	2775093	400,000.00	8.95%	28/04/2017	02/04/2022	77,045.35	208,876.81
Produbanco	3028751	654,280.00	8.95%	20/07/2018	26/06/2023	112,735.56	497,462.72
Produbanco	2689804	80,000.00	8.95%	15/11/2016	31/10/2019	26,751.89	-
						<u>216,532.80</u>	<u>706,339.53</u>
Procredit	01904087267	43,000.00	8.10%	08/11/2018	20/11/2015	4,788.43	37,941.26
						<u>221,321.23</u>	<u>744,280.79</u>

Las obligaciones con el Produbanco se encuentran garantizadas mediante Hipoteca Abierta sobre dos Lotes de Terreno y Construcción donde se encuentra la Planta y Oficinas de la Compañía, en tanto que con el ProCredit se mantiene una Línea de crédito abierta que está respaldado con algunas máquinas de producción.

NOTA 15.- OBLIGACIONES ACUMULADAS

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2019	2018
Participación a trabajadores	108,405.27	116,900.18
Prov. Décimo tercer sueldo	9,669.29	11,411.61
Prov. Décimo cuarto sueldo	27,119.55	25,918.60
Prov. Vacaciones	76,566.11	70,465.62
	<u>221,760.22</u>	<u>224,696.01</u>

NOTA 16.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2019	2018
Provisión Jubilación Patronal	857,434.68	784,932.94
Provisión Desahucio	283,952.88	265,641.84
	<u>1,141,387.56</u>	<u>1,050,574.78</u>

Jubilación patronal. - Conforme a las disposiciones del Código del Trabajo, existe la obligación por parte del Empleador de otorgar Jubilación Patronal a los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continua o interrumpidamente, sin perjuicio de la jubilación que le corresponda en su condición de afiliado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo e interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	US\$	
	2019	2018
Saldos al comienzo del año	784,932.94	776,244.29
Costo de los servicios del periodo corriente	81,132.47	74,520.17
Reversión de reserva por trabajadores salidos	(11,066.46)	(18,274.55)
Costos financieros intereses beneficios definidos	34,655.73	31,412.10
Pago de prestaciones regulares	(2,766.11)	(2,007.17)
Pago de prestaciones finiquitos	(29,453.89)	(76,961.90)
Saldos al fin del año	857,434.68	784,932.94

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

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	US\$	
	2019	2018
Saldos al comienzo del año	265,641.84	270,447.46
Costo de los servicios del periodo corriente	20,164.97	16,852.07
Reversión de reserva por trabajadores salidos	(4,387.35)	(7,553.54)
Costos financieros intereses beneficios definidos	11,428.30	10,589.31
Pago de prestaciones regulares	(8,894.88)	(24,693.46)
Saldos al fin del año	283,952.88	265,641.84

Las estimaciones que se reflejan en los estados financieros, están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente. 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 manera 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 hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y rotación.

Las premisas utilizadas se aprecian en el siguiente cuadro:

	2019	2018
Tasa de descuento	7.92%	8.21%
Tasa de incremento salarial	3.59%	3.91%
Tasa de rotación media	0.00%	6.91%

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

	US\$		
	Saldo al 31/12/2018	Variación	Saldo al 31/12/2019
Jubilación patronal	784,932.94	72,501.74	857,434.68
Bonificación por desahucio	265,641.84	18,311.04	283,952.88
	<u>1,050,574.78</u>	<u>90,812.78</u>	<u>1,141,387.56</u>

NOTA 17.- CAPITAL SOCIAL

La Compañía se constituyó con un capital de S/. 2'000.000 (Dos millones de Sucres), mediante Escritura Pública otorgada el 1 de septiembre de 1972, ante el Notario del Cantón Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 3111 del 19 de septiembre de 1972, e inscrita en el Registro Industrial No. 25, tomo 4, el 19 de septiembre de 1972.

El último aumento de capital para llegar al actual de US\$ 645,000, se realizó mediante Escritura Pública celebrada el 21 de noviembre del 2001 ante el Notario Trigésimo Quinto del cantón Quito, Dr. Héctor Vallejo Delgado, su inscripción en el Registro Industrial fue el 19 de diciembre del 2001. Estos documentos fueron protocolizados el 27 de diciembre del año 2001.

El paquete accionario se conforma de la siguiente manera:

Accionistas	No. Acciones	Capital US\$
Portoviejo SpA (Domiciliada en Chile)	533,577	533,577.00
Raúl Moreno Hofmann	50,343	50,343.00
Jorge León Galindo	24,415	24,415.00
Roberto Morales Ramírez	30,325	30,325.00
Darío Moreno Guerrón	6,340	6,340.00
	<u>645,000</u>	<u>645,000.00</u>

NOTA 18.- RESERVA LEGAL

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, INDUSTRIAS IEPEA ha reservado un 10% de las utilidades líquidas anuales en los períodos que se ha generado utilidad, este procedimiento se ha realizado hasta alcanzar el 50% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

NOTA 19.- RESERVA FACULTATIVA

Por disposición de Junta General de Accionistas se aprueba que los excedentes de períodos anteriores sean llevados al rubro patrimonial "Reserva Facultativa" con la finalidad de cubrir en forma efectiva las necesidades de proyectos que permitan generar el crecimiento de la empresa en corto plazo.

NOTA 20.- SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN

Los inmuebles de la Compañía fueron revaluados en años anteriores con el objetivo de presentar saldos razonables en los estados financieros. El efecto en el rubro de Propiedad, Planta y Equipo y en el Patrimonio fue el siguiente:

Terrenos	US\$	523,649.85
Edificios		954,330.38
Depreciación acumulada		(503,093.66)
Reducción pasivo por impuesto diferido		(96,012.59)
Saldo al 31 de diciembre del 2015		<u>878,873.98</u>
Ajuste por corrección tasa impositiva 2016		11,521.51
Saldo al 31 de diciembre del 2017		<u>890,395.49</u>
Ajuste por corrección tasa impositiva 2018		(6,662.14)
Saldo al 31 de diciembre del 2019		<u>883,733.35</u>

NOTA 21.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se compone de la siguiente manera:

	US\$	
	2019	2018
Sanitarios	3,290,259.86	3,486,366.64
Muebles	68,429.20	54,173.75
Textil	23,078.18	47,459.84
Electrodomésticos	3,169,663.98	3,248,878.77
Alimenticia	546,286.66	837,014.57
Moldes y matrices	115,864.00	81,050.00
Materia prima	125,357.40	251,648.34
Varios	753,512.40	726,070.90
Descuentos en ventas	(154.16)	(179.86)
	<u>8,092,297.52</u>	<u>8,732,482.95</u>

NOTA 22.- COSTO DE VENTAS

Se determina de la siguiente manera:

	US\$	
	2019	2018
Costo de fabricación	6,504,447.02	7,152,182.92
Inventario Inicial producto terminado	<u>669,090.54</u>	<u>618,785.98</u>
Producción del ejercicio	7,173,537.56	7,770,968.90
Inventario final productos terminados	<u>(637,214.01)</u>	<u>(669,090.54)</u>
Costo de Ventas	<u>6,536,323.55</u>	<u>7,101,878.36</u>

NOTA 23.- OTROS INGRESOS

Al cierre del período 2019 corresponde principalmente a los intereses ganados por las inversiones en AFP Génesis. En el año 2018 se refería básicamente a una indemnización de seguros y a los intereses ganados en las inversiones y en cuentas bancarias de la Compañía.

NOTA 24.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2019	2018
Sueldos y beneficios del personal	204,630.02	259,439.19
Jubilación patronal y desahucio	29,351.44	33,226.75
Movilización	21,324.87	23,976.71
Depreciaciones y amortizaciones	5,862.26	9,126.10
	<u>261,168.59</u>	<u>325,768.75</u>

NOTA 25 - RELACIONES LABORALES

Las relaciones obrero - patronales de la Compañía se regulan por medio de la suscripción de un Contrato Colectivo de Trabajo, que se firma cada dos años entre la Administración y el Comité de Empresa legalmente constituido. El vigésimo segundo contrato colectivo de trabajo que se encuentra en vigencia al cierre del ejercicio económico, fue celebrado el 24 de julio del 2018.

NOTA 26.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

La estructura de gestión de riesgo es controlada por la Administración, la cual es responsable de identificar y controlar los riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía:

Riesgo de crédito. - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por los saldos vencidos superiores a un año.

El riesgo crediticio relacionado con las cuentas por cobrar a clientes se encuentra mitigado, en razón de que la cartera no es extensa, se mejoraron las políticas para la concesión de créditos y se ha constituido una reserva por los saldos que se estiman irre recuperables.

Riesgo de liquidez: - La liquidez de la Compañía es manejada por la Administración bajo el control de la Gerencia, quien ha establecido el marco de trabajo apropiado para que la gestión de liquidez se desarrolle en forma ordenada y sistemática, en base a los requerimientos de financiamiento de corto y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital. - Los objetivos de la Compañía en la gestión de capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento con el fin de generar rentabilidad para sus Accionistas.

Categoría de instrumentos financieros. - Los Instrumentos Financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2018
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
<i>Activos Financieros medidos al costo amortizado</i>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	126,475.59	167,570.87
Inversiones Temporales	599,793.50	547,316.35
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	<u>2,710,947.10</u>	<u>2,771,154.19</u>
Total Activos Financieros	<u>3,437,216.19</u>	<u>3,486,041.41</u>
<i>Pasivos Financieros medidos al costo amortizado</i>		
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	582,128.03	635,524.07
Entidades Financieras CP	243,857.56	221,321.23
Entidades Financieras LP	<u>756,835.01</u>	<u>744,280.79</u>
Total Pasivos Financieros	<u>1,582,820.60</u>	<u>1,601,126.09</u>

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

NOTA 27.- COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

A la fecha del presente Informe (19 de febrero de 2020), la Administración de la Compañía considera que no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados financieros, por las que se deba registrar un Activo o Pasivo Contingente.

NOTA 28.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del informe de los Auditores Independientes, no se tiene conocimiento de eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los saldos e interpretación de los estados financieros.

NOTA 29.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte, el Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015 estableció para aquellas Compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 15,000,000 un informe integral de precios de transferencia y un anexo de operaciones con partes relacionadas y para aquellas empresas que superen los US\$ 3,000,000 solamente el anexo. En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante el año 2019 operaciones con partes relacionadas que superen dichos montos.

NOTA 30.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

NOTA 31.- NUEVAS DISPOSICIONES LEGALES

El 31 de diciembre de 2019, mediante Registro Oficial Suplemento N. 111, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. El referido cuerpo legal contempla entre sus principales reformas los siguientes temas:

Impuesto a la renta

Ingresos gravados

- Las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta ley y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Ingresos exentos

- Los dividendos y utilidades calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales.
- Se establecen las condiciones para la exención del impuesto a la renta a las utilidades de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en Ecuador, siempre y cuando su actividad económica sea exclusivamente la inversión y administración de activos inmuebles.

- Forman parte de la exoneración del impuesto a la renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas a sectores prioritarios por servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos.

Deducciones

- Los intereses de deudas contraídas con motivo del giro del negocio: para bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, no son deducibles los intereses en la parte que exceda de la tasa que sea definida mediante Resolución por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- El límite de deducibilidad de intereses de créditos externos para bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% respecto al patrimonio. Para las demás sociedades y personas naturales, la deducibilidad se limita al 20% de la utilidad antes de la participación a trabajadores, intereses, depreciaciones y amortizaciones. En el Reglamento se establecerán condiciones y temporalidad.
- 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 a 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.
- No son deducibles los intereses pagados a partir de enero de 2020, por créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019, cuya tasa de interés supere la tasa máxima referencial emitida por el Banco Central del Ecuador, por instituciones financieras nacionales o internacionales o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, cuyo capital haya sido o sea destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.
- Las personas naturales con ingresos netos superiores a US\$100,000 solo podrán deducir gastos personales por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- Se añade como deducción adicional el 50% de los seguros de créditos contratados para la exportación.
- Se añade como deducción adicional el 100% de costos y gastos de promoción y publicidad que se realicen dentro del programa "Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo".
- Los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales serán deducibles hasta un 150% en total.

- Las donaciones que se destinen en carreras de pregrado y postgrado afines a las Ciencias de la Educación, entregados a Instituciones de Educación Superior, legalmente reconocidas.

Impuesto a la renta único

- Se modifica el impuesto a la renta único para las actividades del Sector Bananero, proveniente de producción, venta local, y exportación de banano que se produzcan en Ecuador, la cual varía entre el 1% y 3%.
- Se establece el impuesto a la renta único (entre 1% y 2%) al que podrán acogerse los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/ comercialización local o que se exporte a los productos agrícolas, avícolas, pecuario, apícola, cunicula y carnes en su estado natural, sin ningún tipo de proceso o tratamiento.

Anticipo de impuesto a la renta

- El pago del anticipo de impuesto a la renta pasa a ser voluntario, el mismo que corresponde al 50% del impuesto causado menos las retenciones del año fiscal anterior.
- El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

Retenciones de impuesto a la renta

- El Servicio de Rentas Internas establecerá los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención. Se debe verificar en el catastro publicado por el SRI.

Dividendos o utilidades

- Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta.
- Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador.
- El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido.
- Si la distribución se realiza a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso referido en el numeral anterior formará parte de su renta global.
- Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el SRI.
- Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención.

Impuesto a los consumos especiales

- Se realizan modificaciones a la base imponible de los bienes y servicios sujetos al ICE.
- Se define sujetos pasivos en calidad de contribuyentes y agentes de percepción.
- Se incluyen nuevas exoneraciones y rebajas al ICE.

Impuesto al valor agregado

- Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.
- Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.
- Se modifican las reglas para el uso del crédito tributario.

Impuesto a la salida de divisas

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de socios domiciliados en paraísos fiscales.
- Se modifican las condiciones para la aplicación de la exoneración del ISD en abonos de créditos externos.
- Se limitan algunas de las exenciones cuando el pago se realiza a favor de partes relacionadas.

Régimen impositivo para microempresas

- Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos.
- Los contribuyentes sujetos a este régimen presentarán la declaración anual del impuesto a la renta y realizarán el pago en las formas y plazos establecidos en el reglamento
- Quienes se sujeten a este régimen no serán agentes de retención del impuesto a la renta.
- Los contribuyentes presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente de los impuestos al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) en forma semestral.
- Quienes se sujeten a este régimen no serán agentes de retención de IVA, excepto en la importación de servicios.
- No podrán acogerse al régimen de microempresas los contribuyentes cuyas actividades económicas sean:
 - Ingresos por contratos de construcción
 - Ingresos de la actividad de urbanización, lotización y otras similares.
 - Prestación de servicios profesionales
 - Ocupación liberal
 - Relación de dependencia
 - Aquellos que perciban exclusivamente rentas de capital.

Impuesto único y temporal

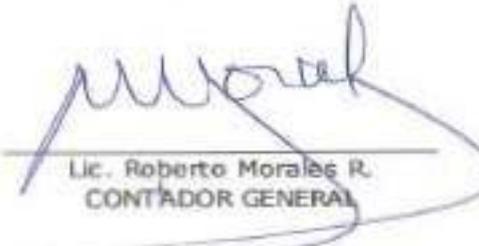
- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares (US\$ 1,000,000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, según la siguiente tabla:

Ingresos Gravados desde (US\$)	Ingresos Gravados hasta (US\$)	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.00	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.00	En adelante	0.20%

- La declaración y el pago de esta contribución se realizarán hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, de conformidad con las condiciones y requisitos que establezca el Servicio de Rentas Internas.
- El valor a pagar no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.
- Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Esta contribución estará sujeta a facilidades de pago (por un plazo máximo de hasta tres (3) meses, sin que se exija el pago de la cuota inicial establecida en el artículo 152 del código tributario.
- La falta de presentación de la declaración dentro de los plazos señalados en este capítulo será sancionada con una multa equivalente a mil quinientos dólares de los estados unidos de américa (US\$ 1.500) por cada mes o fracción de mes de retraso en la presentación, multa que no excederá del cien por ciento (100%) de la contribución.



Ing. Raúl Moreno H.
GERENTE GENERAL



Lic. Roberto Morales R.
CONTADOR GENERAL