

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019.**

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

ECUAINSETEC Cía. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador en octubre 12 de 2009, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito en octubre 30 del mismo año, bajo el número 3695, tomo 140, siendo el objeto social principal la venta al por mayor y menor de maquinaria, equipo de computación, aparatos industriales y automotrices, a las actividades propias de la construcción tales como viviendas vecinales o unifamiliares y de toda clase de obras arquitectónicas y urbanísticas.

Mediante escritura pública de octubre 27 de 2010 se realiza la ampliación del objeto social y reforma de los estatutos de la Compañía. En noviembre 28 de 2011, se efectúa el aumento de capital en US\$ 262.400,00 por la reinversión de utilidades correspondiente al año 2010, según escritura pública inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, bajo el número 056359 del Repertorio, en diciembre 29 de 2011.

Según autorización de la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios celebrada el 27 marzo de 2012, se resolvió aumentar el capital social, suscrito y pagado de la compañía en US\$ 626.710,00, por efecto de la reinversión de utilidades correspondientes al año 2011 y el aporte numerario; resolución que fue protocolizada según escritura pública otorgada en la Notaría Trigésimo Segunda del cantón Quito, de 23 de octubre de 2012, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, bajo el número 045682 del Repertorio, en diciembre 28 de 2012. Luego del aumento mencionado, el capital social de la Compañía a diciembre 31 de 2013 fue de US\$. 889.110,00

Conforme autorización de la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios celebrada el 22 marzo de 2013, se resolvió aumentar el capital social, suscrito y pagado de la compañía en US\$ 250.000,00, por efecto de la reinversión de utilidades correspondientes al año 2012; resolución que fue protocolizada según escritura pública otorgada en la Notaría Trigésimo Segunda del cantón Quito, en noviembre 13 de 2013, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, bajo el número 50987 del Repertorio, en noviembre 27 de 2014. Con este último aumento el capital social actual de la Compañía, a diciembre 31 de 2019 asciende a US\$. 1.139.110,00.



2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, la Empresa se encontraba en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías obligadas a preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera a partir de enero 01 de 2012. En cumplimiento de esta disposición legal, ECUAINSETEC Cía. Ltda. Implementó las NIIF por primera vez en el ejercicio económico 2012, conforme se revela en la Nota 21.

2.1. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2019 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

2.2. INVENTARIOS

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; o a valor neto realizable, priorizando el de menor valor. Los inventarios finales se valorizan mediante el método de Promedio Ponderado, sin exceder el valor de mercado.

Las mercaderías en tránsito comprenden el costo de las facturas de los proveedores, más otros cargos relacionados con las importaciones.

2.3. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Edificios	20	5
Maquinaria y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Oficina	10	10
Equipos Didáctica	10	10
Vehículos	5	20
Equipo de Computación	3	33.33



Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo se encuentra conformado por:

	A DIC.31/2019	A DIC.31/2018
Caja:		
Caja General	649,02	6,79
Cajas Chicas	1.510,00	1.510,00
	<u>2.159,02</u>	<u>1.516,79</u>
Bancos:		
Banco Produbanco Cta. Cte. 02005161483	144.976,61 (i)	100.454,09
Produbanco Cta. Ahorros (Euros) No. 14059003148	33,79	65.414,16
Banco del Pacífico Cta. Cte. 7742630	5.275,56	12.169,06
Pichincha Cta. Cte. No. 2100180462	1.509.460,14 (i)	1.337.094,32
Pichincha Cta. Ahorros Euros No. 2204243838	245.166,22 (i)	1.007.254,55
	<u>1.904.912,32</u>	<u>2.522.386,18</u>
Total	US\$ <u>1.907.071,34</u>	<u>2.523.902,97</u>

(i) Cuentas bancarias principales que mantiene la Compañía para el desarrollo de sus actividades ordinarias.

4. INVERSIONES

A diciembre 31 de 2018 y 2019, las Inversiones a corto plazo presentan las siguientes condiciones:

Poliza No.	Banco	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Monto	% Interés	Interes Ganado	Saldo
2018							
PAV101000045246009	PRODUBANCO	FEB./14/2018	FEB./22/2019	9.397,13	4,50	368,37	9.765,50
PAV101000148389006	PRODUBANCO	OCT./02/2018	MAR./06/2019	2.931,65	3,75	24,49	2.956,14
Saldo a dic. 31 de 2018				12.328,78		392,86	12.721,64
2019							
354804-17042598	PRODUBANCO	JUL./25/2019	ENE./22/2020	500.000,00	6,50	14.354,16	514.354,16
352753-17042389	PRODUBANCO	JUN./10/2019	JUN./09/2020	1.000.000,00	7,50	42.499,99	1.042.499,99
Saldo a dic. 31 de 2019				1.500.000,00		56.854,15	1.556.854,15



5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Corresponde a valores que varias personas naturales y jurídicas adeudan a la Compañía por concepto de compra de mercaderías y servicios. Los saldos que se presentan en esta cuenta son los siguientes:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	1.152.170,27 (i)	1.118.407,69
Provisión Cuentas Incobrables	-4.696,56 (ii)	-4.696,56
Total	US\$ <u>1.147.473,71</u>	<u>1.113.711,13</u>

(i) Un detalle por antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes se presenta a continuación:

<u>Período</u>	<u>Valor</u>
Coriente	767.735,54
0 a 30 días	220.858,09
31 a 60 días	57.003,18
61 a 90 días	22.885,01
91 a 180 días	24.828,96
181 a 360 días	4.553,06
361 a 365 días +	54.306,43
Total	<u>1.152.170,27</u>

(ii) Conforme análisis continuo de Cartera la Administración considera que el riesgo de incobrabilidad de las cuentas registradas en el período analizado es mínimo, por lo tanto la Compañía no registra valores adicionales para la provisión de cuentas incobrables en el presente año.

6. CUENTAS POR COBRAR – FISCO

El desglose de los valores que conforman esta cuenta se presenta a continuación:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
IVA en Compras	18.195,25	12.787,40
Retenciones de IVA	16.599,12	16.291,68
Anticipo imp. Renta	12.836,16	8.959,24
Retenciones en la fuente	61.270,79	59.935,17
Retenciones ISD	105.852,84 (i)	112.841,13
Total	US\$ <u>214.754,16</u>	<u>210.814,62</u>

(i) El saldo constituye transacciones relacionadas con pagos efectuados al exterior, principalmente, por importaciones de mercaderías que la Compañía realiza en su actividad comercial ordinaria.



7. ANTICIPO A PROVEEDORES

Comprende valores pagados por anticipado a diferentes proveedores con el fin de recibir beneficios futuros de acuerdo con las condiciones que se pacten con la Compañía. A diciembre 31 de 2019 y 2018 esta cuenta presenta US\$ 31.565,37 y US\$ 45.302,38 respectivamente.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los valores que conforman este rubro son los siguientes:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Documentos por Cobrar Clientes	23.345,72	15.448,62
Cuentas por Cobrar Socios	45.000,00 (i)	145.000,00
Cuentas por Cobrar Empleados	42.064,30	40.142,04
Otras cuentas por cobrar	24.670,41 (ii)	34.429,70
Total	US\$ 135.080,43	235.020,36

- (i) Valor por cobrar no se sujeta a condiciones de intereses y plazos específicos; conforme registros contables, en junio 12 de 2019 la Compañía recibió US\$ 100.000,00 como abono al saldo de este rubro.
- (ii) Corresponde a Notas de Crédito IESS y a valores por cobrar sujetos a procesos en litigio.

9. SEGUROS PREPAGADOS

Comprende contratos de pólizas de seguros pagados por anticipado con el objetivo de proteger los bienes de la Empresa y de precautelar la seguridad de sus trabajadores; los saldos que conforman esta cuenta son los siguientes:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Póliza de accidentes personales	1.155,76	1.410,07
Póliza de movilización y transporte	2.409,15	2.382,80
Póliza de vehículos	3.624,67	3.240,17
Póliza de eq. electrónico y computación	7.613,01	6.598,16
Póliza de equipo y maquinaria	89,66	0,00
Total	US\$ 14.892,25	13.631,20



10. INVENTARIOS

Corresponde a mercadería que la Empresa mantiene para la venta; se detalla a continuación un comparativo de saldos que lo conforman:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Mercaderías en Transito	4.486,03	14.255,72
Festo	611.164,08	541.122,35
Wago	61.521,82	58.567,23
Modentic	15.737,48	18.545,51
Brainchild	30.464,09	37.758,46
Igus	24.077,92	40.133,29
IFM	263.494,94	261.618,55
Panasonic	102.889,23	84.765,52
Liquidación	40.320,12	0,00
Sick	77,38	48.949,29
Burket	102.604,52	100.952,40
Shentai Electric	0,00	41.188,32
Flexim	2.251,70	2.251,70
Servomex	0,00	10.121,76
DEM	1.671,38	0,00
ABB	6.494,61	0,00
Redington	0,00	4.147,05
Kabel	95.885,58	68.806,04
Otros conceptos	4.174,59	1.818,40
Ítems Entreg. y no Fact.	89.739,24	62.573,96
(-) Provisión Deterioro de Inventarios	-55.260,77 (i)	-55.260,77
Total	US\$ <u>1.401.793,94</u>	<u>1.342.314,78</u>

- (i) La Administración evalúa periódicamente el estado de este rubro comparando el importe en libros de cada partida de inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. La Administración considera que no es necesaria una provisión para el presente año.



11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de los Activos Fijos durante el año 2019, es como sigue:

Activo fijo	Saldo 31/12/2018	Adiciones	Bajas/Ventas	Ajustes / Reclasif.	Saldo 31/12/2019
Terrenos	210.000,00				210.000,00
Edificio (i)	1.553.853,53				1.553.853,53
Reavalúo Edificios (ii)	195.779,42				195.779,42
Muebles y Enseres	128.994,36	2.283,89			131.278,25
Maquinaria y Equipo	75.692,54	3.975,00		1.558,54	81.226,08
Equipo de oficina	4.424,82			2.230,82	6.655,64
Equipo Didáctica	144.033,38	3.595,29			147.628,67
Equipo de computación	87.237,73	12.484,21		-886,48	98.835,46
Software	86.531,16	32.592,93	-5.100,00		114.024,09
Vehículos	234.329,10	37.743,40			272.072,50
Proyecto Implement. SAP	0,00				0,00
Total costo	2.720.876,04	92.674,72	-5.100,00	2.902,88	2.811.353,64
Depreciación Acumulada	-844.947,81	-166.721,31	3.343,41	843,49	-1.007.482,22
Activo Neto	US\$ 1.875.928,23	-74.046,59	-1.756,59	3.746,37	1.803.871,42

- (i) En el año 2018 la Compañía incrementó el valor de esta cuenta en US\$ 474.204,71 por concepto de activación del edificio ubicado en la ciudad de Cuenca, valor sobre el cual la documentación de respaldo se encuentra en proceso por parte de los asesores jurídicos de la Empresa.
- (ii) Corresponde al resultado de la revaluación de Edificios efectuada en el año 2017; a diciembre 31 de 2019 la Compañía no registra variaciones en este rubro por revaluaciones adicionales.

La depreciación atribuida al gasto en el período ene.01 – dic.31 de 2019 es de US\$ 166.721,31, la cual consideramos razonable.

12. ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

En noviembre 12 de 2018 la Junta General de Socios autoriza la transferencia de dominio de los activos disponibles para la venta con el objetivo de pagar la obligación mantenida con el socio principal; en mayo 20 de 2019 se legaliza la decisión mediante escritura de dación de pago inscrita en el Registro de la Propiedad del Distrito Metropolitano de Quito en junio 20 de 2019; por lo tanto, a la fecha esta cuenta presenta saldo cero, conforme se revela en la Nota 19.



13. CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Los valores que pertenecen a esta cuenta se distribuyen de la siguiente manera:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Proveedores Nacionales	693.547,89 (i)	706.192,46
Proveedores del Exterior	136.485,86	24.474,56
Total	US\$ <u>830.033,75</u>	<u>730.667,02</u>

La Compañía registra en esta cuenta obligaciones con proveedores basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses; sin embargo, a diciembre 31 de 2019 también se incluye en este rubro cuentas por pagar a la Empresa Insetec Cía. Ltda., sin que se mantengan términos ni condiciones establecidos formalmente a través de contratos u otros documentos escritos; se originan por préstamos que no tienen fecha de vencimiento definida ni generan intereses.

(i) Contiene lo siguiente:

	<u>A DIC.31/2019</u>
Insetec Cía.Ltda.	671.429,48
Otros Proveedores	22.118,41
Total	US\$ <u>693.547,89</u>

14. OBLIGACIONES FISCALES

Un detalle de obligaciones fiscales, es como sigue:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
IVA por Pagar	66.654,90	53.009,86
Retención en la fuente del IVA	4.755,88	5.192,90
Ret en la fuente Imp a la Renta	2.963,85	3.568,14
Impuesto a la Renta Empleados	6.155,39	7.012,66
Impuesto a la Renta por Pagar	208.122,45	199.200,11 (i)
Total	US\$ <u>288.652,47</u>	<u>267.983,67</u>

(i) Valor actualizado luego del registro del Impuesto a la Renta.



15. OBLIGACIONES LABORALES

Un desglose se presenta a continuación:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Obligaciones con el Personal:		
Sueldos por Pagar	47.424,83	44.841,78
Décimo Tercer Sueldo	13.832,01	14.009,26
Décimo Cuarto Sueldo	13.386,05	13.343,57
Liquidaciones por pagar	125,31	0,00
Vacaciones. Por pagar	50.342,83	49.104,21
15% Participación Trabajadores	149.242,94	129.836,74 (i)
	<u>274.353,97</u>	<u>251.135,56</u>
Obligaciones con el IESS:		
Aportes IESS	28.120,57	28.168,86
Préstamos IESS	10.858,06	10.235,04
Fondos Reserva	1.050,72	1.413,35
	<u>40.029,35</u>	<u>39.817,25</u>
Total	US\$ <u>314.383,32</u>	<u>290.952,81</u>

(ii) Valor actualizado luego del registro de participación laboral sobre utilidades.

16. ANTICIPO DE CLIENTES

Contiene valores recibidos de clientes como anticipos originados en ventas que serán aplicados con la facturación respectiva. Los saldos a diciembre 31 de 2019 y 2018 son US\$ 2.957,25 y US\$ 8.521,45 respectivamente.

17. PROVISIONES LOCALES

Corresponde a provisiones de gastos aplicables al año 2019 relacionadas con transacciones de mantenimiento de oficinas, arriendos, entre otros; el movimiento de esta cuenta durante el presente ejercicio es el siguiente:

Saldo Inicial	26.406,82
Cálculo provisiones 2019	43.516,85
Cierre provisiones 2019	<u>-31.135,70</u>
Total	US\$ <u>38.787,97</u>



18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Comprende los siguientes conceptos:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Cheques Posfechados	23.345,72	15.448,62
Reembolsos de Gastos	367,49	25,70
Total	US\$ <u>23.713,21</u>	<u>15.474,32</u>

19. CUENTAS POR PAGAR – SOCIOS

A diciembre 31 de 2019 la Compañía presenta saldo cero en esta cuenta por cuanto en mayo 20 de 2019 se registra el pago de la obligación con la entrega de varios bienes al Socio, conforme resolución de Junta General de Socios y escritura de dación de pago. Se relaciona con lo informado en la Nota 12 de este documento.

20. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio es como sigue:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Provisión Jubilación Patronal *	45.479,28 (i)	37.493,37
Provisión Desahucio	40.090,19 (i)	35.544,74
Total	US\$ <u>85.569,47</u>	<u>73.038,11</u>

(i) Provisiones realizadas en base al estudio actuarial efectuado por Logaritmo Cía. Ltda.

* La Administración ha decidido no reconocer impuestos diferidos ni reversar la cuenta Otros Ingresos por este concepto ya que en años anteriores no se registraron Gastos Deducibles por Jubilación Patronal en razón de que ningún empleado ha superado diez años de labores en la Compañía.



21. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

La Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, con fecha 22 de marzo de 2013, resolvió incrementar el capital social de la Compañía en US \$ 250.000,00 por concepto de reinversión de utilidades 2012, Resolución que fue legalizada con escritura pública, otorgada en la Notaría Trigésimo Segunda del cantón Quito, de 13 de noviembre de 2013, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, bajo el número 50987 del Repertorio, en noviembre 27 de 2014. Luego de este último aumento el Capital Social actual de la Compañía asciende a US \$ 1.139.110,00 dividido en 1.139.110 participaciones sociales de US \$ 1,00 cada una.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que, al menos, el 5% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 20% del capital suscrito. Al cierre del ejercicio la Compañía presenta un saldo de US\$ 228.106,89 que corresponde al 20,03% del capital social.

RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIF PRIMERA VEZ

Conforme Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, relacionada con la adopción de las NIIF, a ECUAINSETEC Cía. Ltda. le correspondió el año 2011 como el de transición y 2012 el año de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera; disposición legal que fue cumplida por la empresa en el año 2012.

El deterioro neto del Patrimonio que se mantiene a diciembre 31 de 2019 es de US\$ 20.907,00, como consecuencia de la migración desde Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

RESERVA POR REVALUACIÓN ACTIVOS FIJOS

A diciembre 31 de 2019 la Empresa no registra variaciones en esta cuenta; por lo tanto, mantiene US\$ 195.779,42 como resultado de revaluaciones efectuadas en el año 2017, las cuales se sustentan en el Informe pericial emitido en diciembre 15 de 2017; un desglose del saldo que se mantiene en Contabilidad se presenta a continuación:

Detalle	Valor
Valor Edificios según Inf. Pericial	1.030.590,00
(-) Valor en Libros según Contabilidad	-834.810,58
Reserva por Revaluación	US\$ 195.779,42



22. INGRESOS POR VENTAS

Corresponde a ingresos generados en ventas de bienes y servicios, cuyos saldos por los años comprendidos entre enero 01 y diciembre 31 de 2019 y 2018 ascienden a:

	2019	2018
Ventas Materiales	5.858.296,11	5.762.296,54
Ventas Servicios	131.689,78	168.737,42
Descuentos en Ventas	0,00	0,00
Otros Operacionales	17.435,22	936,77
Total	US\$ 6.007.421,11	5.931.970,73

23. COSTO DE VENTAS

Representa valores de transacciones que han generado costos directos e indirectos necesarios para la venta de los productos y servicios. Los saldos correspondientes a los períodos enero 01 - diciembre 31 de 2019 y 2018 son los siguientes:

	2019	2018
Costo de Ventas	2.383.340,15	2.419.305,09
Coste de Ventas Servicios	1.341,14	675,65
Otros Costos:		
Accesorios Eléctricos	8.297,31	8.078,62
Accesorios Mecánicos	13.721,56	10.587,90
Servicios Proyectos	232,02	34,00
Servicios Instrumentación	0,00	649,39
Total	US\$ 2.406.932,18	2.439.330,65

24. GASTOS

Conforme Estado de Resultados, los Gastos Operacionales de los ejercicios económicos comprendidos entre enero 01 y diciembre 31 de 2019 y 2018, en forma comparativa, corresponden a:

	2019	2018
Gastos de Personal	1.622.411,17	1.568.034,25
Gastos Administración y Ventas	778.072,68	836.520,14
Gasto Depreciación	166.721,41	163.320,12
Gastos Financieros	94.673,68	156.929,10
Total	US\$ 2.661.878,94	2.724.803,61



25. OTROS INGRESOS

Entre enero 01 y diciembre 31 de 2019 y 2018, esta cuenta se encuentra conformada por los siguientes conceptos:

	2019	2018
Intereses con Instituciones		
Financieras	57.388,87	998,14
Diferencial Cambiario	42.432,96	86.675,24
Otros Ingresos	20.011,54	25.930,36
Total	US\$ 119.833,37	113.603,74

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre diciembre 31 de 2019 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

No obstante, llamamos la atención que, ante la amenaza de la pandemia global del Covid-19 y con la finalidad de minimizar los efectos de su propagación, los países del mundo han adoptado políticas que están afectando significativamente a la economía debido a la interrupción de las actividades productivas y de comercio nacional e internacional. Con el mismo propósito, el gobierno del Ecuador ha dispuesto medidas excepcionales de restricción a la movilidad lo que ha causado una reducción generalizada de la actividad productiva, económica y comercial y ha implementado medidas complementarias y compensatorias al impacto económico del país; esta situación podría ocasionar una afectación a los estados financieros futuros y, en general, su funcionamiento bajo el principio contable de empresa en marcha.