

AGCONTROLSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Responsabilidad de las notas a los estados financieros

La información contenida en los estados financieros adjuntos es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Las notas explicativas que se presentan a continuación contienen un resumen de las políticas contables significativas utilizadas por la Administración de la Compañía en la elaboración de los estados financieros adjuntos e información adicional relevante.

El domicilio principal de la Compañía es la calle Azuay E2-261 y Avenida Amazonas ubicada en el norte de la ciudad de Quito – Ecuador.

1.2 Establecimiento y últimas reformas al estatuto social.

Agcontrolsensor S.A., fue constituida en la ciudad de Quito Ecuador el 18 de mayo del 2009, su domicilio es la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha y podrá establecer sucursales.

1.3 Objeto social

El objeto social es importar y comercializar productos de seguridad electrónica y accesorios de audio y video; promover asesoría en la instalación, así como servicios de reparación y mantenimiento de estos productos; en general, la Compañía puede realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley afines a su objeto social.

1.4 Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país no ha originado efectos significativos en sus operaciones. Sin embargo, la Administración de la Compañía ha adoptado las siguientes medidas que le permitirán afrontar la situación antes indicada y continuar operando normalmente:

- Compromiso y fidelidad con sus clientes.
- Mantener un estricto control de costos y gastos efectuados por la administración y operaciones directamente del negocio.
- Búsqueda de necesidades de los clientes sobre nuevos productos en nivel de tecnología.
- Apoyo directo de sus compañías y partes relacionadas.
- Evaluación sobre los eventuales cambios en la estructura integral de la Compañía.

AGCONTROLSSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante los años 2019 y 2018, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajustes, lo cual determinó un índice de inflación del (0,07%) y 0.27%, aproximadamente para estos años, respectivamente.

1.5 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 18 de junio del 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas e información adicional relevante.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas Empresas (en adelante NIIF - PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board "IASB" siglas en inglés). Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros han sido definidas en función de las NIIF-PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que contenga comentarios del Apoderado General de carácter general son expuestos en el Informe de la Administración a la Junta General de Accionistas, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con dicho informe.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF - PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

AGCONTROLSSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Valuación de las partidas incluidas en los estados financieros

La Compañía de acuerdo con lo establecido en las NIIF-PYMES de algunos rubros de los activos y pasivos financieros; los no financieros y de varias estimaciones contables requieren la determinación de valores razonables conforme lo establecen las NIIF-PYMES al: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelar en los estados financieros y notas; y, (iii) reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga vida.

La Compañía en la medición de un activo o pasivo a valores razonables utiliza información de mercados observables siempre que esta sea confiable tal como lo requieren las NIIF-PYMES. De acuerdo a lo requerido por las NIIF-PYMES, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de su jerarquía de valor razonable y los cuales se basan en las variables o técnicas de valoración, tal como sigue:

1. Valores de mercado: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para los activos o pasivos idénticos o similares.
2. Información diferente a precios de mercado del nivel anterior: los cuales sean iguales para un activo o pasivo, los cuales provienen de valores directamente (precios de últimas transacciones) o indirectamente (derivados de los precios determinados por especialistas en función de estudios o precios referenciales).
3. Información proveniente del uso de técnicas financiera: aplicables a los datos internos del activo o pasivo y que no proviene de valores o información de mercado.

La información o variables que se utilicen para medir el valor razonable de un activo o pasivo, pueden clasificarse en uno de los niveles de jerarquía detallados anteriormente, por ende la medición del valor razonable puede clasificarse en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable del nivel más bajo que sea significativa para la medición total de los activos y pasivos. Los cambios entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconocen al cierre de cada período en el cual se originó el cambio.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

(a) *Moneda funcional y moneda de presentación*

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.4 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, así como notas de crédito negociables, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

AGCONTROLSSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Activos financieros

Los instrumentos financieros activos y pasivos financieros y derivados se clasifican de acuerdo con las características y la finalidad de cada instrumento financiero, tal como lo requiere la Sección 11 de las NIIFs PYMES. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y la cual se determina a la fecha de su reconocimiento inicial.

2.6.1 Medición inicial

Los activos financieros constituyen instrumentos que generan flujo de efectivo para la Compañía, de acuerdo con sus actividades o por la compra de estos instrumentos.

Los activos financieros inicialmente se registran generalmente al costo de adquisición más cualquier costo imputable a la transacción y que deba ser reconocido como parte del activo y se registran como activos. La diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable se reconoce como ganancia o pérdida únicamente en los casos de que el valor razonable sea de un mercado activo confiable.

Los principales activos financieros de la Compañía constituyen los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar generados por las transacciones que realiza en el curso normal de sus operaciones, los cuales constituyen pagos fijos y determinables y no tienen una cotización de mercado bursátil.

2.6.2 Medición posterior

Los activos financieros posteriormente a su medición inicial se clasifican de acuerdo con su modelo de negocio y a las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y de acuerdo a la sección 11 de la NIIF - PYMES y los clasifica en: (i) costo amortizado; y, (ii) valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Activos financieros clasificados como medidos al costo amortizado: El costo amortizado de los activos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.6.3 Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero cuando y solo cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o,
- Se transfiere un activo financiero. Una entidad transfiere un activo financiero si, y solo si: i) son transferidos los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de un activo financiero, o, ii) se retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores, dentro de un acuerdo que establezca estas condiciones. La transferencia de un activo financiero requiere que la entidad transfiera de forma sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

AGCONTROLSSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.6.4 Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros según se miden posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de los siguientes criterios:

- Son medidos al costo amortizado si cumplen las dos condiciones siguientes: a) los activos financieros se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo contractuales, y b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- Son medidos a valor razonable con cambios en el otro resultado integral si cumplen las dos condiciones siguientes: a) los activos financieros se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros, y b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- Son medidos a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en el otro resultado integral: Sin embargo, una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirán a valor razonable con cambios en resultados.

En el momento del reconocimiento inicial, la Administración de la Compañía puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (asimetría contable) que surgiría al utilizar diferentes criterios para la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de dichas partidas medidas sobre bases diferentes.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene únicamente activos financieros clasificados como “medidos al costo amortizado”.

Activos financieros clasificados como medidos al costo amortizado: Los activos financieros identificados por la Administración de la Compañía corresponden a instrumentos financieros no derivados que son clasificados como medidos al costo amortizado. Los activos financieros incluidos en esta categoría son:

- Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el dinero disponible en efectivo y los depósitos a la vista efectuados en entidades del sistema financiero ecuatoriano.
- Deudores comerciales: Muestran los montos adeudados por clientes por la venta de bienes en el curso normal de los negocios. El período promedio de cobro de la venta de bienes es inferior a 90 días.

AGCONTROLSSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Otras cuentas por cobrar: Muestran los montos que representan principalmente préstamos a empleados, garantías e impuestos pagados por anticipado. El período promedio de liquidación corriente y no corriente.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6.5 Deterioro de activos financieros

La Compañía al cierre anual de sus estados financieros efectúa una evaluación si existe en los activos financieros un deterioro en su valor contable y para lo cual efectúa lo siguiente:

- Activos financieros no contabilizados al costo amortizado

En los activos financieros no contabilizados al costo amortizado, el deterioro se evalúa si existe alguna evidencia objetiva y competente si un activo o grupos de activos se encuentran deteriorados como resultado de un evento o eventos que afectan al valor registrado inicialmente y siempre y cuando dicho evento o eventos tengan un impacto en los flujos de efectivo futuros.

Entre los principales aspectos que se consideran para determinar el deterioro están:

- (i) las dificultades financieras de los deudores;
- (ii) el incumplimiento de pagos en las deudas e intereses;
- (iii) la probabilidad de que existan quiebras, reestructuraciones de deudas.

En el caso de que exista evidencia objetiva y competente de que el riesgo de cobro existe, la disminución en el valor razonable se contabiliza en algunos activos disminuyendo el valor del registro inicial y en otros casos se contabiliza una provisión en base al análisis individual y estos ajustes se registran en los resultados del año en que se origina.

Los castigos de los activos en los cuales existe una provisión se disminuyen de estas y en caso de que existan excedentes se registran en los resultados en el periodo en que se determina. Las recuperaciones en el valor de los activos cuyo valor fue disminuido se registran en los resultados cuando dicho evento ocurre.

- Activos financieros contabilizados al costo amortizado

En los activos financieros al costo amortizado la Compañía evalúa en forma individual si existe información objetiva y apropiada si el activo se encuentra deteriorado como resultado de un evento o eventos que afectan al valor registrado inicialmente y en el caso de que la evidencia no permita determinar si existe deterioro, estos activos son evaluados en forma colectiva con el grupo de activos de características similares. El ajuste por deterioro de los activos evaluados en forma individual se reconoce y se sigue reconociendo en el momento que se origina la pérdida y no son incluidos en los activos evaluados en forma colectiva.

AGCONTROLSSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La pérdida por el deterioro del valor del activo se determina entre la diferencia del importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se producen). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros y en el caso de que un activo devengue una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

La pérdida del valor en libros del activo deteriorado se reconoce en la cuenta de provisión y en el estado de resultados integrales al momento que se origina y en el evento de que se determina que no existe deterioro, el valor provisionado se acredita en el estado de resultados integrales.

Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen probabilidades reales de recuperación y no existen garantías reales que cubran el activo deteriorado. Los incrementos o disminuciones de la provisión inicial se reconocen en los resultados en el momento que se determina estos eventos.

2.7 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

2.7.1 Medición inicial

Los pasivos se reconocen cuando existe un acuerdo contractual y se registran al valor acordado de pago más los costos atribuibles – valor razonable.

Los pasivos financieros constituyen: Acreedores comerciales, cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas por pagar, que cumplen con la característica de instrumento financiero, los cuales corresponden a transacciones por bienes o servicios adquiridos del curso normal de los negocios que están pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año.

Los pasivos financieros se registran: (a) al valor razonable; y, (b) al costo amortizado.

Los pasivos financieros a costo amortizado principalmente corresponden a:

- (i) Los préstamos a tasas fijas de interés y los cuales no contemplan ningún reajuste periódico;
- (ii) Las otras cuentas por pagar cuyo plazo de pago son mayores a los 90 días y no incluyen ninguna tasa de interés.

El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, para lo cual se incluye cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

AGCONTROLSSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.7.2 Medición posterior

Los pasivos financieros a valor razonable se ajustan en forma posterior, el cual conjuntamente con los intereses se registran en los resultados de período.

La diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado se reconoce en los resultados por el método del interés; mientras que las ganancias o pérdidas en la cancelación de los pasivos financieros se reconocen en los resultados cuando los pasivos son cancelados o dados de baja.

2.7.3 Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.7.4 Pasivos financieros identificados

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los pasivos financieros incluyen:

- Acreeedores comerciales: Corresponden a montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios que son adquiridos en el curso normal de sus operaciones. El período promedio de pago a sus acreedores comerciales es inferior a 90 días.
- Cuentas por pagar relacionadas: Corresponde de manera única a préstamos recibidos por los accionistas y el pago de dividendos distribuidos anualmente.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

2.7.5 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros objeto de compensación de dichos saldos se presentan en el estado de situación financiera al valor neto, cuando existe el derecho legal de compensarlos y la Compañía tiene la intención de liquidarlos mediante este procedimiento.

2.7.6 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

AGCONTROLSSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia o deterioro, las cuales son determinadas en función de un análisis de la posibilidad real de utilización.

2.9 Vehículos, muebles y equipos

Los vehículos, muebles y equipos son bienes tangibles que posee la entidad para su uso en la producción o el suministro de bienes y servicios, para ser arrendados o para propósitos administrativos y que se espera utilizar durante más de un periodo contable.

2.9.1 Medición inicial

Los vehículos, muebles y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

2.9.2 Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, los vehículos, muebles y equipos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.9.3 Depreciación

El costo de los vehículos, muebles y equipos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Un resumen de las principales partidas de los vehículos, muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación se muestran a continuación:

AGCONTROLSSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Años
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

La Administración estimó que el valor residual de los vehículos, muebles y equipos no es significativo y por lo tanto no fue incluido en la determinación de la depreciación de dichos activos. Cuando el valor en libros de la propiedad, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.9.4 Disposición de maquinaria, equipos y mobiliario.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de los vehículos, muebles y equipos es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.11 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios laborales proporcionados por la Compañía comprenden:

AGCONTROLSSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se esperan liquidar totalmente en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Estos beneficios son reconocidos en los resultados del periodo que se informa en la medida en que se devengan.

Un resumen de los principales beneficios laborales a corto plazo, establecidos en la legislación laboral vigente en el Ecuador, se muestra a continuación:

- Participación laboral: Corresponde al 15% de participación que los empleados tienen sobre las utilidades líquidas (diferencia entre ingresos y gastos de cada periodo contable) reportadas por los empleadores. La participación laboral determinada se registra con cargo a los resultados del periodo que se informa y se muestra en el estado de resultados integrales de acuerdo con la función que desempeña el personal que recibirá el beneficio. La participación laboral deberá pagarse hasta el 15 de abril de cada año.
- Vacaciones: Los empleados que presten sus servicios por más de 12 meses, tienen derecho a gozar anualmente de 15 días de descanso que serán remunerados por el empleador. Este beneficio puede extenderse por 15 días adicionales cuando los empleados superen los 5 años de antigüedad en la misma empresa (1 día vacaciones adicional por cada año de servicio). Las vacaciones de los empleados son reconocidas mensualmente en los resultados del periodo que se informa y cancelados en función de los días de vacaciones utilizados por los empleados.
- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fue determinado con base en la legislación laboral vigente que establece que los empleadores deben aportar mensualmente al IESS el 12.15% de las remuneraciones percibidas por los empleados.
- Otros beneficios a corto plazo: La décimo tercera remuneración, el décimo cuarto sueldo, los fondos de reserva y otros beneficios laborales a corto plazo se reconocen mensualmente en los resultados del periodo que se informa. Estos beneficios son cancelados en las fechas exigibles de pago establecidas en legislación laboral vigente.

Beneficios post-empleo

Son beneficio post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

Planes de beneficios definidos (no fondeados): La Compañía tiene los siguientes planes de beneficios definidos, normados y requeridos por la legislación laboral ecuatoriana:

- Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

AGCONTROLSSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- **Jubilación patronal:** Los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. En el caso de los empleados que hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, tendrán derecho a la jubilación patronal proporcional de acuerdo con las disposiciones contenidas en el Código de Trabajo.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio representan el 100% del valor presente de los flujos de efectivo que la entidad estima cancelar por estos beneficios. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente de las provisiones para jubilación patronal y desahucio fue del 8.21% anual (2018: tasa del 7.72% anual) equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad, negociados en el Ecuador. La moneda, el plazo y los términos de los bonos corporativos de alta calidad son congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.

La Compañía determina anualmente el incremento de las provisiones de jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente utilizando el método de la unidad de crédito proyectada (reserva matemática calculada). Bajo el método de la unidad de crédito proyectada, los beneficios laborales definidos son reconocidos durante el periodo que los empleados presten sus servicios en la Compañía, considerando las condiciones del plan de beneficios y el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios laborales.

Las hipótesis actuariales utilizadas por el profesional independiente incluyen variables como: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Los incrementos de la provisión para jubilación patronal y desahucio son reconocidos en los resultados del año, excepto por las ganancias (pérdidas) actuariales que son clasificados en otro resultado integral.

Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se pagan.

2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

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.

AGCONTROLSSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación, específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25%.

Las normas exigen el pago de un “anticipo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía aplicó una tasa impositiva de Impuesto a la renta del 22% y 25% respectivamente, ya que se ha informado toda la participación accionaria de la misma.

Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiero separado y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la Renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los Impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de Impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.13 Otros impuestos

Por la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está sujeta a los siguientes impuestos:

Impuesto al Valor Agregado (IVA): Este impuesto grava al valor de la transferencia de los productos fabricados y comercializados por la Compañía en todas sus etapas de comercialización a la tarifa del 12% y es calculado con base en los precios de venta.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD): Este impuesto grava a la transferencia, envío o traslado de divisas que se envían al exterior. La tarifa vigente es del 5%.

AGCONTROLSSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.14 Provisiones (excepto jubilación patronal y desahucio)

La Administración de la Compañía reconoce una provisión cuando: i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y, iii) el monto puede estimarse de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.15 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta de los bienes y servicios hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Ingresos por venta de productos: Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de productos, se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos. Los ingresos son reconocidos, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad y sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía. La Compañía normalmente prepara una factura una vez la transacción ha sido ejecutada, la cual muestra los términos de pago. Este documento usualmente indica que las dos partes han aprobado la transacción y que la operación tiene sustancia comercial. El reconocimiento del ingreso es efectuado una vez las aprobaciones sean obtenidas, aun cuando el producto haya sido despachado.

Ingresos por prestación de servicios: Los ingresos por servicios prestados son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: i) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad, ii) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción, iii) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y, iv) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Si el pago o consideración será recibida en más de doce meses después de la transferencia de bienes y prestación de servicios, puede contener un elemento significativo de financiamiento. Si el interés no está específicamente incluido en la operación, entonces existe un interés implícito que debe ser calculado y de ser material separado del precio de la transacción y registrado como ingreso por interés. Todos los acuerdos para los cuales el periodo entre la transferencia de bienes y servicios prestados y la recepción esperada de la consideración o pago es menor a un año, no tienen un componente financiero significativo. Para las demás operaciones el componente financiero tiene que evaluarse considerando, el periodo entre el despacho de los bienes y los servicios prestados y el pago esperado, la tasa de interés prevalente en el mercado relevante y cualquier potencial diferencia entre el precio de venta y el valor comprometido bajo el acuerdo

AGCONTROLSSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.16 Costos y Gastos

Los gastos se reconocen en los resultados del periodo que se informa en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

2.17 Arrendamientos

Los gastos por arrendamiento de activos se reconocen en los resultados del periodo que se informa en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.18 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.19 Otros resultados integrales

El estado de resultados y otros resultados integrales incluye partidas de ingreso o gasto que no son reconocidos en los resultados del periodo que se informa. Estas partidas de ingreso o gasto son reconocidas en otro resultado integral agrupadas como “partidas que serán reclasificadas posteriormente a resultados” y “partidas que no serán reclasificadas posteriormente a resultados”. Las partidas de ingreso o gasto reconocidos en otro resultado integral se acumulan en cuentas patrimoniales del otro resultado integral.

Ganancias y/o pérdidas actuariales:

Los estados financieros adjuntos reportan ganancias y/o pérdidas actuariales provenientes de beneficios laborales post- empleo agrupadas como “partidas que no serán reclasificadas posteriormente a resultados” (ver comentarios adicionales en la Nota 2.11). Las ganancias y/o pérdidas actuariales se acumulan anualmente en la cuenta patrimonial otro resultado integral.

Al inicio de cada periodo contable, el saldo de la cuenta patrimonial otro resultado integral se transfiere íntegramente a la cuenta patrimonial resultados acumulados.

2.20 Resultados acumulados

Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero

AGCONTROLSSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

2.21 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

Un resumen de las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables se muestra a continuación:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía en forma anual realiza una revisión del valor de los activos financieros y evalúa si existen riesgos sobre la recuperación de los mismos y en base a este análisis se realiza una provisión para el deterioro de los mismos.

La Compañía considera que el monto de la provisión a la fecha de preparación de los estados financieros para los activos financieros es razonable.

Los incrementos y disminuciones de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes son cargados a los resultados del periodo que se informa. Las bajas de las cuentas por cobrar a deudores comerciales son reconocidas con cargo a esta provisión por deterioro.

- Vida útil de los vehículos, mobiliario y equipo: Como se describe en las Nota 2.9, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de los vehículos, mobiliario y equipo, así como de sus activos intangibles.

AGCONTROLSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Con la misma periodicidad la Compañía revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación y amortización de estos activos.

- Deterioro de activos financieros y otros activos: El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.10.
- Provisiones por obsolescencia: La Compañía identifica los productos en mal estado o que están próximos a caducarse o de lenta rotación y registra una provisión para cubrir la obsolescencia identificada en dichos inventarios. Esta se carga a resultados en el rubro de costo de ventas cuando se conoce.
- Provisiones por devoluciones de producto terminado: la Compañía determina con base en un ratio histórico el monto estimado de las posibles devoluciones de productos relacionadas con las ventas realizadas durante el ejercicio corriente. La determinación del período y tasa de devolución aplicable a ese período se evalúan cada año.
- Beneficios sociales post empleo: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- Impuesto a la renta diferido: La Administración de la Compañía ha realizado la estimación de sus activos y pasivos por 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.

Las proyecciones financieras de los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones comerciales, Agcontrolsensor S.A. siguiendo la directriz del manejo de los riesgos del negocio de la Administración, considera que está expuesto a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de eventos no contralados en la distribución de sus productos y que ocasionen daños a las personas o a la calidad del producto y que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el estado de situación de la Compañía.

AGCONTROLSSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

4.1 Factores de riesgo operacional

La calidad de los productos, el bienestar del personal, la protección ambiental y la rentabilidad son los principales objetivos que busca Agcontrolsensor S.A. Para garantizar la calidad de los productos, la Compañía cuenta con un soporte de garantías por parte de su principal proveedor del exterior, y que de acuerdo a la experiencia de la Compañía no han sido ejecutadas salvo casos esporádicos y aislados por defecto de fábrica.

4.2 Factores de riesgo financiero

La política de gestión de riesgo financiero de la Compañía es coordinada a través de directrices definidas por la Administración y ajustada por las políticas locales adoptadas para hacer frente a problemas específicos de los diferentes mercados en el Ecuador.

Las directrices establecen puntos de referencia dentro del cual se requiere que la Compañía para operar, cumpla con la exigencia de algunos parámetros. En concreto, el uso de derivados se permite sólo para gestionar la exposición de los flujos de efectivo, partidas del estado de situación financiera, componentes del estado de resultados integrales para las fluctuaciones en las tasas de interés y los tipos de cambios de divisas con la autorización proveniente de la Administración de la Compañía. A la fecha no se ha requerido el uso de derivados financieros. Las transacciones especulativas no están permitidas.

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipos de cambio y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez y riesgo de capital. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Se revisan regularmente las directrices, políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

(a) *Riesgos de mercado*

Riesgo de tipo cambio: La Compañía tiene una exposición limitada al riesgo cambiario debido a que las compras y ventas realizadas por las operaciones en los distintos mercados destinatarios se realizan casi exclusivamente en su moneda funcional.

AGCONTROLSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Desde el punto de vista financiero, la política de la Compañía requiere que todas las líneas de crédito bancarias y las inversiones de los activos líquidos sean realizadas en la moneda funcional de la Compañía, excepto por necesidades especiales, que en caso de presentarse, deben ser aprobadas por la Administración.

Riesgo de tasa de interés: La Compañía administra el riesgo de tasa de interés, contratando en la medida de lo posible, préstamos bancarios con tasas fijas y plazos menores a un año.

(b) *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito surge del efectivo e instrumentos financieros, así como de la exposición al crédito de los clientes que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa.

No se excedieron los límites de crédito durante el período de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes, adicional al registro de la provisión de la cartera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

El riesgo de crédito surge principalmente de la eventual insolvencia de algunos clientes de la Compañía, y, por tanto, de la capacidad de recaudar cuentas por cobrar pendientes y concretar transacciones comprometidas. Agcontrolsensor S.A. administra estas exposiciones mediante la revisión y evaluación permanente de la capacidad de pago de sus clientes, para transacciones con el exterior se utiliza cartas de crédito o seguros de crédito o garantías, que cubren en conjunto, prácticamente la totalidad de las ventas de exportación y parte de las ventas locales.

(c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La Compañía ha operado en los últimos años sin excedentes de efectivo, por lo que ha necesitado el apoyo de financiarse con préstamos a través de entidades financieras y partes relacionadas. A continuación, se muestran los pasivos financieros vigentes al cierre de cada año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

AGCONTROLSSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Mas de 1 año</u>
Al 31 de diciembre de 2019		
Acreeedores comerciales	468,969	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	233,353
	468,969	233,353
Al 31 de diciembre de 2018		
Acreeedores comerciales	285,801	-
Cuentas por pagar relacionadas	120,000	223,353
	405,801	223,353

4.2 Administración de riesgo de capital

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acreeedores comerciales	468,969	285,801
Cuentas por pagar relacionadas	233,353	343,353
Menos: Efectivo	(450,552)	(408,632)
Deuda neta	251,770	220,522
Total Patrimonio	1,081,015	938,543
Capital total	1,332,785	1,159,065
Ratio de apalancamiento	19%	19%

En 2019, no existe una variación significativa en el ratio de apalancamiento que representa comparabilidad en la información.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

AGCONTROLSSENSOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del 2019		Al 31 de diciembre del 2018	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros corrientes				
Efectivo y equivalentes	450,552	-	408,632	-
Deudores comerciales	722,225	-	722,683	-
Otras cuentas por cobrar	118,365	-	209,495	-
Total activos financieros	1,291,142	-	1,340,810	-
Pasivos financieros corrientes				
Acreedores comerciales	468,969	-	285,801	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	233,353	120,000	223,353
Total pasivos financieros	468,969	233,353	405,801	223,353

5.2 Costo amortizado de instrumentos financieros

El valor en libros del efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y cuentas por pagar relacionadas se aproxima a la medición de costo amortizado debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos locales	450,552	408,632
Total efectivo y equivalentes	450,552	408,632

AGCONTROLSENSOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. DEUDORES COMERCIALES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes no relacionados locales	(1) 630,939	673,531
Clientes relacionados locales	(2) <u>106,102</u>	<u>56,597</u>
Subtotal	<u>737,041</u>	<u>730,128</u>
Deterioro acumulado de deudores comerciales	<u>(14,816)</u>	<u>(7,445)</u>
Total deudores comerciales	<u>722,225</u>	<u>722,683</u>

(1) La antigüedad de los saldos por cobrar comerciales es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartera vigente	425,506	515,853
<u>Cartera vencida:</u>		
De 0 a 90 días	244,249	73,050
De 91 a 180 días	50,916	101,697
De 181 a 360 días	5,658	28,031
Mas de 360 días e incobrables	<u>10,712</u>	<u>11,497</u>
	<u>737,041</u>	<u>730,128</u>

(2) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 25

Deterioro acumulado de deudores comerciales

Política para determinar la provisión por deterioro acumulada de deudores comerciales: Un activo financiero tiene deteriorado el crédito cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero tiene deteriorado el crédito incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- Cuando el cliente o deudor esté en proceso de declaración de quiebra, en suspensión de pagos, en concurso de acreedores o situaciones análogas
- Créditos reclamados judicialmente o sobre los que el cliente o deudor haya suscitado litigio de cuya resolución dependa, total o parcialmente, su cobro.
- Créditos morosos, considerándose como tales aquellos para los que haya transcurrido, como mínimo, tres meses desde su vencimiento sin que se haya obtenido el cobro.

AGCONTROLSSENSOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento de la provisión por deterioro de deudores comerciales: Durante los años 2019 y 2018, la provisión por deterioro de deudores comerciales fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	7,445	7,445
Incrementos	7,371	-
Reversos / Utilizaciones	-	-
Saldo Final	<u>14,816</u>	<u>7,445</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo de proveedores	(1) 9,521	39,075
Préstamos y anticipos a empleados	(2) 5,716	3,660
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(3) <u>103,128</u>	<u>166,760</u>
Total otras cuentas por cobrar	<u>118,365</u>	<u>209,495</u>

- (1) Valores entregados a proveedores como anticipo para futuras adquisiciones de bienes y servicios que serán utilizadas en las operaciones normales de la Compañía.
- (2) Valores pendientes de recuperar principalmente por anticipos empleados y otros.
- (3) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 25

AGCONTROLSSENSOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. INVENTARIO

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Etiquetas adhesivas y radiofrecuencia	152,202	79,955
Antenas, sistemas de alerta de emergencias EAS	292,310	166,783
Accesorios y repuestos	13,996	12,083
Equipos de ayuda Indyme	17,658	3,760
Equipos contadores de personas	92,856	38,886
Importaciones en tránsito	13,646	88,614
Subtotal	<u>582,668</u>	<u>390,081</u>
Provisión de obsolescencia de inventarios	(1) <u>(27,213)</u>	<u>(30,537)</u>
Total inventario	<u>555,455</u>	<u>359,544</u>

(1) Deterioro acumulado de inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía identificó inventario deteriorado por lento movimiento por un total de US\$ 27,213 y US\$ 30,537 respectivamente. Sin embargo de acuerdo a las estimaciones de la Gerencia el inventario que se encuentra totalmente deteriorado sin posibilidades de ser vendido para el año 2019 es de US\$ 48,166.

La Compañía realizará en el siguiente período un análisis del inventario sobre el cual no se ha reconocido aún una pérdida por deterioro.

El movimiento del deterioro acumulado de deudores comerciales se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	30,537	-
Incrementos	-	30,537
Reversos / Utilizaciones	<u>(3,324)</u>	<u>-</u>
Saldo Final	<u>27,213</u>	<u>30,537</u>

AGCONTROLSENSOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de los vehículos, mobiliario y equipo se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018					
Costo	13,819	25,631	51,887	68,184	159,521
Depreciación acumulada	<u>(2,886)</u>	<u>(11,785)</u>	<u>(34,811)</u>	<u>(28,805)</u>	<u>(78,287)</u>
Valor en libros	<u>10,933</u>	<u>13,846</u>	<u>17,076</u>	<u>39,379</u>	<u>81,234</u>
Movimiento 2018					
Adiciones	1,408	700	15,448	-	17,556
Ajustes y reclasificaciones	-	-	152	-	152
Depreciación	<u>(753)</u>	<u>(2,270)</u>	<u>(13,730)</u>	<u>(7,377)</u>	<u>(24,130)</u>
Valor en libros al 31 diciembre del 2018	<u>11,588</u>	<u>12,276</u>	<u>18,946</u>	<u>32,002</u>	<u>74,812</u>
Al 31 de diciembre del 2018					
Costo	15,227	26,331	67,487	68,184	177,229
Depreciación acumulada	<u>(3,639)</u>	<u>(14,055)</u>	<u>(48,541)</u>	<u>(36,182)</u>	<u>(102,417)</u>
Valor en libros	<u>11,588</u>	<u>12,276</u>	<u>18,946</u>	<u>32,002</u>	<u>74,812</u>
Movimiento 2019					
Adiciones	-	-	10,948	-	10,948
Ajustes y reclasificaciones	-	-	(21,102)	-	(21,102)
Depreciación	<u>(1,523)</u>	<u>(2,456)</u>	<u>(2,996)</u>	<u>(6,062)</u>	<u>(13,037)</u>
Valor en libros al 31 diciembre del 2019	<u>10,065</u>	<u>9,820</u>	<u>5,796</u>	<u>25,940</u>	<u>51,621</u>
Al 31 de diciembre del 2019					
Costo	15,227	26,331	57,333	68,184	167,075
Depreciación acumulada	<u>(5,162)</u>	<u>(16,511)</u>	<u>(51,537)</u>	<u>(42,244)</u>	<u>(115,454)</u>
Valor en libros	<u>10,065</u>	<u>9,820</u>	<u>5,796</u>	<u>25,940</u>	<u>51,621</u>

AGCONTROLSSENSOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición al 31 de diciembre:

<u>Descripción</u>	<u>Software</u>	<u>Total</u>
Costo	38,141	38,141
Amortización acumulada	<u>(6,649)</u>	<u>(6,649)</u>
Valor en libros	<u>31,492</u>	<u>31,492</u>
Adiciones	8,850	8,850
Amortización	<u>(9,590)</u>	<u>(9,590)</u>
Valor en libros al 31 diciembre del 2018	<u>(740)</u>	<u>(740)</u>
Costo	46,991	46,991
Amortización acumulada	<u>(16,239)</u>	<u>(16,239)</u>
Valor en libros	<u>30,752</u>	<u>30,752</u>
Adiciones	4,235	4,235
Amortización	<u>(13,654)</u>	<u>(13,654)</u>
Valor en libros al 31 diciembre del 2019	<u>(9,419)</u>	<u>(9,419)</u>
Costo	51,226	51,226
Amortización acumulada	<u>(29,893)</u>	<u>(29,893)</u>
Valor en libros	<u>21,333</u>	<u>21,333</u>

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a garantías entregados a los propietarios (arrendadores) de inmuebles ocupados por la Compañía, para el desarrollo de sus actividades comerciales en la ciudad de Quito, el inmueble es la Bodega en el sector de Calderón por US\$ 2,800.

AGCONTROLSSENSOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. ACREEDORES COMERCIALES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores relacionados	(1) 405,066	266,664
Proveedores no relacionados	(2) 63,903	19,137
Total acreedores comerciales	468,969	285,801

(1) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 25.

(2) Valores pendientes por cancelar principalmente a proveedores locales y del exterior por la adquisición de inventarios y otros servicios, William Alfredo Encalada por US\$40,000, Torres & Torres Agente de aduanas por US\$1,985, y otros proveedores varios por US\$21,918.

14. IMPUESTOS

Activos por impuestos corrientes

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	48,365	38,491
Crédito tributario impuesto al valor agregado	35,448	38,598
Total activos por impuestos corrientes	83,813	77,089

Pasivos por impuestos corrientes

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	15,896	15,887
IVA por pagar y retenciones	42,937	46,627
Impuesto a la renta por pagar	40,139	89,047
Total pasivos por impuestos corrientes	98,972	151,561

Movimiento de impuestos corrientes: Durante los años 2019 y 2018, los activos y pasivos por impuestos corrientes fueron como sigue:

AGCONTROLSSENSOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo		
Saldo inicial al 1 de enero del	38,491	54,800
Anticipo de impuesto a la renta	-	-
Retenciones en la fuente del año	48,368	29,028
Compensación	(38,494)	(45,337)
Total activo por impuesto a la renta	48,365	38,491

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivo		
Saldo inicial al 1 de enero del	89,047	56,799
Compensación	(38,494)	(45,332)
Pagos	(50,553)	(11,467)
Provisión del año	40,140	89,047
Total pasivo por impuesto a la renta	40,139	89,047

Impuesto a la renta reconocida en resultados

El Impuesto a la renta reconocido en los resultados es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	40,140	89,047
Impuesto a la renta diferido		
Generación por diferencias temporarias	(3,239)	(2,514)
Total gasto por impuesto a la renta	36,900	86,533

Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente

A continuación, se detalla la determinación del Impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

AGCONTROLSSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación laboral	198,194	403,121
Participación de los trabajadores en las utilidades	(29,729)	(60,468)
Utilidad antes de impuesto a la renta	168,465	342,653
Mas - Gastos no deducibles	18,368	50,680
Mas - Generación de diferencias temporarias	-	11,427
Menos - Reversión de diferencias temporarias	(4,380)	-
Base tributaria imponible	182,453	404,760
Tasa Impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	40,140	89,047
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta corriente definitivo	40,140	89,047
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	27,174	29,028
Crédito de años anteriores	-	9,466
Impuesto a la renta por pagar	(12,966)	(50,553)

Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2017 a 2019 inclusive, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Legislación sobre 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 solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3 millones y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15 millones. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de Impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Para el año 2019, la Compañía no está alcanzada para la presentación del mencionado informe o diagnóstico sobre las transacciones entre compañías y partes relacionadas.

AGCONTROLSSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Otros asuntos - Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del Impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (años 2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la Compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas no tendrán un impacto significativo en sus estados financieros del año 2019.

AGCONTROLSSENSOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuestos diferidos activos es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos diferidos activos que se recuperarán después de 12 meses	5,753	2,514
Total activos por impuestos diferidos	5,753	2,514

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	2,514	-
Cargo - débito a resultados por impuestos diferidos	3,239	2,514
Cargo - crédito a resultados por impuestos diferidos	-	-
Total activos por impuestos diferidos	5,753	2,514

El movimiento del Impuesto a la renta diferido por partidas es el siguiente:

	<u>Activo</u>	
	<u>Por provisiones de beneficios definidos para empleados</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2018	-	-
Cargo - crédito a resultados por impuestos diferidos	2,514	2,514
Saldo final al 31 de diciembre del 2018	2,514	2,514
Cargo - crédito a resultados por impuestos diferidos	3,239	3,239
Saldo final al 31 de diciembre del 2019	5,753	5,753

AGCONTROLSSENSOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

15. OBLIGACIONES LABORALES

Composición y movimiento:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios legales	(1)	41,214	40,502
Seguridad social		14,250	11,278
Participación laboral	(2)	29,729	60,468
Otros		<u>2,625</u>	<u>2,153</u>
Total obligaciones laborales		<u>87,818</u>	<u>114,401</u>

- (1) Incluye provisiones de décimo tercero, décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva, seguros, bonos y otros beneficios al personal.
- (2) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

Para el 2019 y 2018 el movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	60,468	40,915
Pagos	(60,468)	(40,915)
Provisión del año	<u>29,729</u>	<u>60,468</u>
Saldo Final	<u>29,729</u>	<u>60,468</u>

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	33,093	24,693	14,147	10,405	47,240	35,098
Costos por servicios corrientes	7,978	6,124	3,116	2,606	11,094	8,730
Costos por intereses	2,555	1,906	1,076	791	3,631	2,697
Pérdida/(ganancias) actuariales al ORI	(10,694)	370	(213)	345	(10,907)	715
Beneficios pagados	-	-	(4,380)	-	(4,380)	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(5,185)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,185)</u>	<u>-</u>
Total beneficios definidos a empleados	<u>27,747</u>	<u>33,093</u>	<u>13,746</u>	<u>14,147</u>	<u>41,493</u>	<u>47,240</u>

AGCONTROLSSENSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los importes reconocidos en los resultados son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos por servicios corrientes	7,978	6,124	3,116	2,606	11,094	8,730
Costos por intereses	2,555	1,906	1,076	791	3,631	2,697
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(5,185)	-	-	-	(5,185)	-
	5,348	8,030	4,192	3,397	9,540	11,427

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tabla de mortalidad e invalidez	(1) TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.11%	5.90%
Vida laboral promedio remanente (años)	10.39	10.5

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados financieros muestran un capital social por el valor de US\$1,000 que se encuentra dividido en 1,000 acciones ordinarias cuyo valor nominal es US\$1 cada una.

18. RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados financieros muestran reservas por un valor de US\$500 que corresponde a la reserva legal que fue constituida de conformidad con la política mencionada en la Nota 2.18 y a los estatutos de la Compañía, respectivamente

19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos muestran otros resultados integrales con saldo acreedor por el valor de US\$ 10,907 que corresponden a las ganancias y/o pérdidas actuariales provenientes de los beneficios laborales no corrientes de ese año.

AGCONTROLSSENSOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Composición y movimiento:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultados acumulados	682,355	681,638
Resultados del ejercicio	<u>131,565</u>	<u>256,120</u>
Total resultados acumulados	<u>813,920</u>	<u>937,758</u>

Dividendos:

Durante el año 2019 la Junta General de Accionistas decidió no distribuir dividendos, sin embargo, en el periodo 2018 se distribuyó por US\$459,227.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente en el Ecuador, los dividendos distribuidos a favor de accionistas que son personas naturales residentes en el Ecuador, se encuentran gravados con el impuesto a la renta en el Ecuador. Este impuesto deberá ser retenido en la fuente por parte de la Compañía en el momento del pago o crédito en cuenta de los dividendos declarados.

21. INGRESOS ORDINARIOS

Composición y movimiento:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes	(1) 2,310,030	2,585,139
Venta de servicios	(2) <u>208,203</u>	<u>163,967</u>
Total ingresos ordinarios	<u>2,518,233</u>	<u>2,749,106</u>

(1) Un detalle de las ventas de bienes se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Etiquetas adhesivas y radiofrecuencia	772,624	996,817
Antenas, sistemas de alerta de emergencias EAS	1,991,100	1,752,641
Accesorios y repuestos	15,241	4,273
Equipos contadores de personas	11,222	8,525
Descuentos y devoluciones	<u>(480,157)</u>	<u>(177,117)</u>
Total venta de bienes	<u>2,310,030</u>	<u>2,585,139</u>

AGCONTROLSSENSOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(2) Un detalle de las ventas de servicios se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios técnicos	163,223	141,700
Servicios de flete	5,477	-
Arriendo de equipos	39,503	22,267
Total venta de servicios	<u>208,203</u>	<u>163,967</u>

22. OTROS INGRESOS

Un resumen de los otros ingresos se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reembolso de gastos	29,379	13,720
Descuentos comerciales de proveedores	(13,720)	18,706
Otros ingresos	6,737	-
Baja de pasivos	1,730	913
Total ingresos ordinarios	<u>24,126</u>	<u>33,339</u>

23. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

AGCONTROLSENSOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019	Costos de ventas	Gastos de administración
Costo de productos vendidos	1,314,899	-
Gastos de personal, sueldos y beneficios	305,650	255,477
Honorarios profesionales	-	112,085
Gastos de viaje	41,330	44,410
Impuestos, tasas y contribuciones	57,223	17,069
Gastos de gestión	6,493	28,553
Arrendamientos	-	27,207
Depreciaciones	-	26,690
Guías y despachos aéreos	22,142	-
Servicios básicos	-	20,078
Otros gastos	3,014	15,261
Mantenimientos y reparaciones	1,431	14,708
Beneficios definidos empleados	-	14,725
Seguros	3,254	6,028
Cuentas incobrables	-	7,370
Suministros y materiales	-	7,210
Combustibles	4,991	479
Publicidad	-	5,305
Total costos y gastos	1,760,427	602,655

AGCONTROLSENSOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2018	Costo de ventas	Gastos de administración
Costo de productos vendidos	1,350,101	-
Gastos de personal, sueldos y beneficios	113,543	490,907
Honorarios profesionales	-	117,278
Impuestos, tasas y contribuciones	64,272	15,827
Gastos de viaje	25,343	28,437
Otros gastos	12,795	32,785
Deterioro de inventarios	30,537	-
Depreciaciones	-	28,597
Arrendamientos	-	25,800
Guías y despachos aéreos	25,249	-
Servicios básicos	-	19,416
Beneficios definidos empleados	-	11,427
Gastos de gestión	1,866	8,991
Seguros	1,848	8,388
Mantenimientos y reparaciones	-	9,263
Suministros y materiales	-	8,470
Combustibles	3,900	743
Publicidad	-	1,744
Total costos y gastos	1,629,454	808,073

24. MOVIMIENTO FINANCIERO, NETO

Un resumen del movimiento financiero neto se muestra a continuación:

	2019	2018
Ingreso por intereses de créditos a mutuo	10	4,539
Ingreso por cuentas corrientes	-	3,077
Gastos por comisiones bancarias	(5,650)	(6,471)
Gastos bancarios	(5,172)	(3,410)
Total movimiento financiero, neto	(10,812)	(2,265)

25. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los accionistas y administradores representativos en la Compañía.

AGCONTROLSSENSOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Resumen de transacciones con partes relacionadas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
De activos	1,171,744	1,262,964
De pasivos	-	459,227
De ingresos	182,878	165,815
De gastos	120,071	117,607
Total operaciones con partes relacionadas	<u>1,474,693</u>	<u>1,546,386</u>

Resumen de transacciones con partes relacionadas

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Compra de inventarios</u>			
ICO USA	Comercial	1,076,744	1,123,665
Importadora Comercial Ochoa S.A. ICO	Comercial	-	39,373
		<u>1,076,744</u>	<u>1,163,038</u>
<u>Préstamos entregados</u>			
Importadora Comercial Ochoa S.A. ICO	Comercial	95,000	80,000
Andrés Padilla Ochoa	Administración	-	6,655
Germán Padilla Andrade	Administración	-	13,271
		<u>95,000</u>	<u>99,926</u>
<u>Distribución de dividendos</u>			
Dividendos	Administración	-	459,227
		<u>-</u>	<u>459,227</u>
<u>Venta de bienes y servicios</u>			
Importadora Comercial Ochoa S.A. ICO	Comercial	182,868	161,276
		<u>182,868</u>	<u>161,276</u>
<u>Intereses ganados por créditos a mutuo</u>			
Importadora Comercial Ochoa S.A. ICO	Comercial	10	4,539
		<u>10</u>	<u>4,539</u>
<u>Compras de servicios</u>			
Andrés Padilla Ochoa	Administración	120,071	117,607
		<u>120,071</u>	<u>117,607</u>

AGCONTROLSSENSOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre:

• **Incluido en el rubro de deudores comerciales**

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Deudores relacionados</u>			
Importadora Comercial Ochoa S.A.	Comercial	106,102	56,597
Total deudores relacionados		106,102	56,597

• **Incluido en el rubro de otras cuentas por cobrar**

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otras cuentas por cobrar</u>			
Importadora Comercial Ochoa S.A.	Comercial	82,058	141,853
María Eliza Encalada	Administración	4,214	4,981
Andrés Padilla Ochoa	Administración	5,630	6,655
Germán Padilla Andrade	Administración	11,226	13,271
Total otras cuentas por cobrar		103,128	166,760

• **Incluido en el rubro de acreedores comerciales**

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Acreedores comerciales</u>			
ICO USA	Comercial	394,623	260,319
Andrés Padilla Ochoa	Administración	9,522	-
Importadora Comercial Ochoa S.A. ICO	Comercial	921	6,345
Total acreedores comerciales		405,066	266,664

• **Incluido en el rubro de cuentas por pagar relacionadas**

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por pagar relacionadas</u>			
Andrés Padilla Ochoa	Administración	23,101	73,101
Germán Padilla Andrade	Administración	210,252	270,252
Total cuentas por pagar relacionadas		233,353	343,353

AGCONTROLSSENSOR S.A.

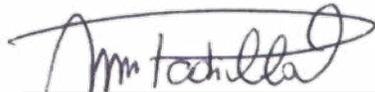
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

26. EVENTOS SUBSECUENTES

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emitió el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por el coronavirus que produce la enfermedad COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de abril de 2020 se extiende la suspensión hasta el 12 de abril de 2020. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1052 del 15 de mayo de 2020 se renueva el Estado de Excepción por 30 días a partir del 16 de mayo de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.



Sr. Andrés Padilla Ochoa
Gerente General



Srta. Viviana Buele
Contadora General

* * * *