

TARPUQ CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

Compañía - Tarpuq Cía. Ltda.



MOORE & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Q Av. Amazonas N21 - 147 y Robles,
Edif. Río Amazonas, piso 8, Of. 806
T +593 (2) 2525 547
Quito – Ecuador EC170526

G Av. Francisco de Orellana y Víctor
Hugo Sicouret, Edif. Las Cámaras
Torre A, piso 4
T +593 (4) 2683 759
Guayaquil – Ecuador EC090506
ec.moore-global.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de:

TARPUQ CÍA. LTDA.

Quito, 20 de agosto de 2020

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Tarpuq Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Tarpuq Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

Somos independientes de Tarpuq Cía. Ltda., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



A los señores Socios de:

TARPUQ CÍA. LTDA.

Quito, 20 de agosto de 2020

Otros asuntos y otra información

Otros asuntos

Los estados financieros de Tarpug Cía. Ltda., por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron examinados por otros auditores quienes con fecha 12 de junio de 2019, emitieron una opinión con una salvedad, relacionada al hecho de que a la fecha de emisión de dicho informe la Compañía no concluyó el estudio de impactos de la adopción de NIIF 9 – Instrumentos Financieros y NIIF 15 – Ingresos provenientes de contratos con clientes.

Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de la Gerencia General a la Junta General de Socios, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos; la referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Basados en el trabajo realizado, concluimos que no existen inconsistencias materiales a reportar sobre esta información.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de Tarpug Cía. Ltda., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Tarpug Cía. Ltda. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.



A los señores Socios de:

TARPUQ CÍA. LTDA.

Quito, 20 de agosto de 2020

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.



A los señores Socios de:

TARPUQ CÍA. LTDA.

Quito, 20 de agosto de 2020

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, sobre el informe de cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de la Compañía Tarpuq Cía. Ltda., se emite por separado.

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y
Seguros: SC-RNAE-2-760

Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro: 36169

TARPUQ CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a		
	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo	6	70.883	15.809
Cuentas por cobrar comerciales	7	759.331	513.134
Cuentas por cobrar partes relacionadas	8	514.648	2.513.857
Cuentas por cobrar empleados		-	2.872
Anticipo proveedores y otros	9	108.490	291.403
Impuestos por recuperar	10	1.451.317	1.433.860
Inventarios	11	1.049.299	4.278.737
Total activos corrientes		<u>3.953.968</u>	<u>9.049.672</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	12	1.840.205	2.170.032
Activos intangibles	13	29.442	67.268
Activo por impuesto diferido	19	1.857	-
Activo por derecho de uso	14	209.676	-
Total activos no corrientes		<u>2.081.180</u>	<u>2.237.300</u>
Total activos		<u>6.035.148</u>	<u>11.286.972</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Javier Valdivieso Ugalde
Gerente General

Ing. Paola Chicaiza Villavicencio
Contadora General

TARPUQ CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a <u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Proveedores	15	2.024.315	4.480.181
Cuentas por pagar partes relacionadas	8	135	33.022
Obligaciones financieras	16	323.511	2.086.697
Impuestos por pagar	17	80.368	85.003
Pasivo por arrendamiento	14	23.510	-
Pasivos de contratos	23	38.000	786.390
Beneficios a empleados	18	142.627	278.738
Otras cuentas por pagar		1.044	34.627
Total pasivos corrientes		<u>2.633.510</u>	<u>7.784.658</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	16	251.800	644.258
Pasivos por arrendamientos	14	194.605	-
Beneficios definidos	20	102.094	90.673
Provisiones por pagar		13.500	76.961
Cuentas por pagar partes relacionadas	8	-	14.446
Total pasivos no corrientes		<u>561.999</u>	<u>826.338</u>
Total pasivos		<u>3.195.509</u>	<u>8.610.996</u>
PATRIMONIO			
Capital social	21	2.436.497	859.000
Aportes futuras capitalizaciones		4	1.577.501
Reserva Legal	22	21.032	21.032
Otros resultados integrales	22	10.760	-
Resultados acumulados	22	371.346	218.443
Total patrimonio		<u>2.839.639</u>	<u>2.675.976</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>6.035.148</u>	<u>11.286.972</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Javier Valdivieso Ugalde
Gerente General
Ing. Paola Chicaiza Villavicencio
Contadora General

TARPUQ CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	2018
Ventas	23	11.792.701	18.533.729
Costo de producción y ventas	24	<u>(10.705.654)</u>	<u>(16.937.548)</u>
Utilidad bruta		1.087.047	1.596.181
Gastos administrativos	24	(708.680)	(932.292)
Gastos de ventas	24	<u>(82.899)</u>	<u>(35.306)</u>
Utilidad operacional		295.468	628.583
Gastos financieros	25	(184.832)	(158.500)
Otros ingresos y gastos, neto	26	<u>115.761</u>	<u>(234.395)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta		226.397	235.688
Impuesto a la renta corriente	19	(75.351)	(68.059)
Impuesto a la renta diferido	19	<u>1.857</u>	<u>-</u>
Utilidad neta del año		152.903	167.629
Otro resultado integral		<u>10.760</u>	<u>-</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>163.663</u>	<u>167.629</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Javier Valdivieso Ugalde
Gerente General



Ing. Paola Chicaiza Villavicencio
Contadora General

TARPUQ CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Resultados acumulados		Total
				Otros resultados integrales	Ganancias acumuladas	
Saldos al 1 de enero de 2018	859.000	200.000	12.210	-	50.814	1.122.024
Aportes para futura capitalización	-	1.377.501	-	-	-	1.377.501
Constitución de reservas	-	-	8.822	-	-	8.822
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	167.629	167.629
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>859.000</u>	<u>1.577.501</u>	<u>21.032</u>	<u>-</u>	<u>218.443</u>	<u>2.675.976</u>
Aumento de capital						
Acta de Junta del 12 de junio de 2019	1.577.497	(1.577.497)	-	-	-	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	10.760	152.903	163.663
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>2.436.497</u>	<u>4</u>	<u>21.032</u>	<u>10.760</u>	<u>371.346</u>	<u>2.839.639</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Javier Valdivieso Ugalde
Gerente General


Ing. Paola Chicaiza Villavicencio
Contadora General

TARPUQ CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		12.797.323	17.828.886
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(10.349.185)	(18.315.274)
Impuesto a la renta		(121.816)	(187.697)
Costos financieros		(184.832)	(158.500)
Otros ingresos y gastos neto		99.555	(234.395)
Efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de operación		2.241.045	(1.066.980)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos	12	(885)	(531.748)
Adiciones de intangibles	13	(29.442)	-
Efectivo utilizado en actividades de inversión		(30.327)	(531.748)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras		(2.155.644)	1.244.448
Efectivo (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento		(2.155.644)	1.244.448
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Incremento (disminución) neta de efectivo		55.074	(354.280)
Efectivo al inicio del año		15.809	370.089
Efectivo al final del año	6	70.883	15.809

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.


Sr. Javier Valdivieso Ugalde
Gerente General


Ing. Paola Chicaiza Villavicencio
Contadora General

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

Tarpuq Cía. Ltda. fue constituida a través de escritura pública del 30 de abril de 2013, inscrita en el Registro Mercantil con el N° 319 el 20 de mayo del mismo año, su domicilio principal se encuentra en Cuenca provincia de Azuay.

Su objeto social es la fabricación, ensamblaje, importación y comercialización de equipos electrónicos (tarjetas electrónicas), para radios, televisores, teléfonos celulares y en general equipos de línea blanca. La Compañía podrá dedicarse a cualquier actividad que tenga relación con el objeto social.

Tal como lo indica en la Nota 8, el 90% (2018: 63%) de los productos que comercializa la Compañía fueron vendidos a Car Soundvision Cía. Ltda.; compañía relacionada por socios y administración común.

Con fecha 12 de junio de 2019, mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal, los socios de la Compañía resolvieron realizar un aumento de capital por un valor de US\$1.577.497 mediante capitalización de aportes para futuras capitalizaciones; y según consta en Escritura Pública de aumento de capital y reforma de estatutos del 4 de julio de 2019.

1.2 Situación Económica del País y efectos de COVID-19

La economía ecuatoriana no ha logrado recuperarse por varios factores que se han presentado en los últimos años, relacionados principalmente con los bajos niveles de inversión, reducción de la liquidez general del mercado, alto endeudamiento del estado e importante déficit fiscal, que junto con las protestas y paralizaciones que se suscitaron el pasado mes de octubre influyeron negativamente para el desempeño económico del año 2019.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, priorizando las inversiones y el gasto público, obteniendo financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros, así como también impulsando reformas tributarias para optimizar y obtener nuevos recursos que permitan equilibrar la caja fiscal y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

Por otro lado a finales del año 2019 se identificó el virus denominado "Coronavirus" o "COVID-19" que provoca severas complicaciones respiratorias a los seres humanos y que por su fácil transmisión empezó a propagarse por todas las regiones del mundo, presentando un mayor pico de infectados en los meses de marzo y abril del presente 2020.

Dadas las implicancias que esto conlleva, la Organización Mundial de Salud (OMS) declaró al "COVID-19" como pandemia global el 11 de marzo de 2020 y por el número de infectados y el rápido avance de la enfermedad en Ecuador, el Gobierno Nacional, con fechas 11 y 16 de marzo de 2020, decretó el estado de "Emergencia Sanitaria" y de

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

“Excepción”, respectivamente, en todo el territorio ecuatoriano, lo cual ha incluido importantes restricciones en la libre movilidad de las personas, la suspensión temporal de escuelas, universidades y negocios en general, implementando la modalidad de teletrabajo salvo en aquellos sectores considerados como estratégicos, junto con algunas decisiones en materia tributaria, fiscal y laboral. Todas estas situaciones han implicado una disminución generalizada de la economía local e internacional, y por tanto la demanda de los productos de la Compañía, que decidió suspender su producción desde mediados de marzo del presente año.

A fin de sobrellevar las situaciones antes anotadas la Administración se encuentra definiendo sus planes de operación y expectativas de rentabilidad en el mediano plazo, aplicando entre otras las siguientes acciones:

- Reducción de gastos mediante la búsqueda y consecución de nuevos proveedores y la renegociación de tarifas y plazos con los actuales de bienes y servicios.
- Reactivación de actividades de manera paulatina y en función de un plan controlado por el personal de Seguridad Industrial.
- Negociaciones para consecución de financiamiento con la institución financiera Banco del Pacífico S.A.

Adicionalmente, en forma indirecta las operaciones de la Compañía se han visto influenciadas por los efectos que la pandemia ha tenido en las actividades de su principal cliente y relacionada Car Soundvision Cía. Ltda. durante el año 2020, entidad que aplicó entre otros las siguientes acciones:

- Renegociaciones con clientes y aplicación de descuentos por pronto pago.
- Facilidades de crédito en cuanto a plazos previamente acordados.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 15 de julio de 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

(Véase página siguiente)

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y presentan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los estados financieros que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 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.

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros del año 2019 con los del año 2018, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones de los estados financieros y sus notas.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

Normas que se adoptan en 2019:

Las siguientes normas y modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Las Normas con implicancia o afectación en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 fueron la NIIF 16 – Arrendamientos (Ver Notas 2.3 y 2.14).

Normas por adoptar según plazo establecido

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
Marco Conceptual	Marco conceptual para la información financiera.	1 de enero del 2020
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero del 2020
NIIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 de enero del 2020
NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39	Enmienda. Proporcionar tranquilidad de los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma a los índices de referencia de tasas de interés interbancaria ofrecida (IBOR).	1 de enero del 2020
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4.	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

2.3 Adopción - NIIF 16

La NIIF 16 reemplaza los conceptos de reconocimiento de arrendamientos establecidos en la NIC 17 "Arrendamientos", CINIF 4 "Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento", SIC-15 "Arrendamientos Operativos – Incentivos" y SIC-27 "Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento".

Los principales cambios se presentan en la contabilización de los arrendamientos en calidad de arrendatario, que implica principalmente lo siguiente:

- Se incorporan en el estado de situación financiera los registros de "activo por derecho de uso" y los "pasivos por arrendamiento", desde el inicio del contrato.
- El plazo del arrendamiento debe considerar si es razonablemente cierto que se ejercerá la opción de extensión o terminación del mismo, por encima de la forma legal de los contratos.
- El activo por derecho de uso se debe depreciar en línea recta por el periodo menor entre su vida útil y el plazo del contrato; y, si se espera razonablemente ejercer la opción de compra, se debe depreciar sobre la vida útil de dicho activo.
- Los pagos de arrendamiento se descuentan a una tasa de interés implícita o incremental en el plazo del arrendamiento y se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado en el Estado de resultados integrales en el período remanente del arrendamiento.
- Los futuros incrementos de los pagos de arrendamientos basados a índices o tasas, no se incluyen dentro del pasivo inicial hasta que tienen efecto. Cuando se efectúan los ajustes por estas tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y se ajusta contra el activo por derecho de uso.
- Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo (menor a 12 meses) y de menor valor son reconocidos como un gasto en el Estado de resultados integrales.

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

En cuanto a la contabilidad del Arrendador, principalmente se mantienen los conceptos establecidos en la anterior NIC 17, en donde los arrendamientos se clasificaban en operativos y financieros, dependiendo de la transferencia sustancial de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado.

Aplicación en la Compañía:

Según lo permitido en las disposiciones de la NIIF 16, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2018 y determinó al activo por derecho de uso en la misma proporción del pasivo por arrendamiento el 1 de enero de 2019.

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento vigente del inmueble donde funcionan su planta y oficinas administrativas, a un plazo contractual remanente de un año, considerando para la adopción de NIIF 16, un plazo adicional de 7 años dada la razonable probabilidad de renovación del mismo; por lo tanto, en la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció "Activos por derecho de uso" y "Pasivos de arrendamiento", sobre los arrendamientos que fueron considerados previamente como "operativos" bajo los principios descritos en la NIC 17. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados con una tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero de 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero de 2019 fue 8,90% la cual corresponde a un promedio entre las tasas aplicadas en las obligaciones con instituciones financieras que mantiene la Compañía. Ver Nota 14.

Los Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento al 1 de enero de 2019 comprenden US\$239.630, estos últimos se determinaron de la siguiente manera:

	<u>2019</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos al 31 de diciembre de 2018	335.828
Descuento al valor presente usando la tasa de interés incremental a la fecha de apoción	<u>(96.198)</u>
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero de 2019	<u><u>239.630</u></u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	21.515
Pasivos de arrendamiento no corriente	<u>218.115</u>
	<u><u>239.630</u></u>

La Compañía no mantiene arrendamientos menores a 12 meses o de menor valor al 1 de enero de 2019. Ver con más detalle en la Nota 2.14.

El referido cambio en la política contable no tuvo afectaciones adicionales en los estados financieros de la Compañía.

2.4 Moneda funcional y 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 se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Efectivo

El efectivo comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

La Compañía, a partir del 1 de enero de 2018, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a costo amortizado”, “activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral” y “activos financieros a valor razonable con cambios en resultados”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a costo amortizado” y “pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados”.

La clasificación de los activos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron, tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de sus flujos de efectivo. La clasificación de los pasivos financieros depende del propósito para el cual se contrataron dichos pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene activos y pasivos financieros únicamente en las categorías de “activos financieros a costo amortizado” y “pasivos financieros a costo amortizado”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones 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. Se incluyen en el activo corriente y que presentan vencimientos originales de hasta doce meses o menos.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento.-

La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera solo cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición inicial.-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la adquisición, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados integrales. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra los instrumentos financieros como se describe a continuación:

Medición posterior.-

(a) Activos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, son exigibles en plazos de 30 y 45 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por la venta de productos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles aproximadamente en 45 días.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderos hasta en 30 días.
- (ii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por transacciones comerciales los cuales se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en 45 días.
- (iii) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros netos", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones financieras".

2.7 Deterioro de activos financieros

El objetivo de los requerimientos de deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para todos los instrumentos financieros en los cuales existen incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

Si bien la Compañía evalúa periódicamente la existencia de indicadores de deterioro de la cartera considerando la existencia de dificultades financieras significativas por parte de sus clientes, la probabilidad de que entren en mora en los pagos es mínima y por tanto no efectuó el registro de pérdidas crediticias esperadas, considerando además que la evidencia histórica demuestra que no se han presentado riesgos significativos de pérdidas en la cartera de créditos.

2.8 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero liquidándolo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.9 Impuestos por recuperar

Corresponden a retenciones del Impuesto a la Renta efectuadas por terceros, Impuesto a la Salida de Divisas, crédito tributario y retenciones del Impuesto al Valor Agregado, que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.10 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, menos pérdidas por deterioro. El costo de los inventarios comprenden los costos de adquisición, transporte y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. Se incluye como parte del costo de los inventarios el Impuesto a la Salida de Divisas, en los casos en que la partida arancelaria no permita reconocer un crédito tributario.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Adicionalmente, la Administración de la Compañía constituye una provisión con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado,

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

obsoletos o no aptos para su utilización o comercialización denominado “Provisión por deterioro”, además incluye el inventario en exceso que no será realizado en años siguientes.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición más los costos relacionados a la nacionalización.

2.11 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera el 5% de valor residual sobre el costo del bien, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es relevante. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Adecuaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.12 Activos intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición, desarrollo y mantenimiento de licencias informáticas. La amortización se

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

Los gastos asociados al mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gastos a medida que se incurren.

2.13 Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipos, y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.14 Arrendamientos en calidad de Arrendatario

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento suscrito para el inmueble en el cuál operan sus oficinas administrativas y planta de la ciudad de Cuenca, que cuenta con un período contractual de arrendamiento de 2 años, hasta el año 2020, con opción a ser renovado. El activo arrendado no puede ser utilizado como garantía para préstamos.

A partir del 1 de enero de 2019, es reconocido como Activo por derecho de uso con su correspondiente Pasivo por arrendamiento, en la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

El contrato de arrendamiento no contiene componentes adicionales dentro de los pagos establecidos según contrato, en tal sentido no se efectuó ninguna distinción al respecto.

2.14.1 Medición de Activos por derecho de uso y Pasivos por arrendamiento

Medición inicial

Los activos por derecho de uso de la Compañía se reconocen al importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.

(Véase página siguiente)

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Para el caso de la Compañía no se incluyen costos de desmantelamiento o restauración debido a que los contratos de arrendamiento no establecen tales conceptos a la entrega a término de los bienes arrendados.

Los pasivos por arrendamiento comprenden el valor presente neto de los siguientes pagos por concepto de arrendamiento, en caso de existir: i) pagos fijos o variables que se basen en un índice o tasa, ii) garantías de valor residual, iii) valor de opción de compra; y, iv) penalizaciones derivadas de la terminación de los contratos si las circunstancias reflejan esta opción.

La Compañía no mantiene arrendamientos menores a 12 meses o de menor valor al 31 de diciembre de 2019.

Medición posterior

(a) Activos por derecho de uso

Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo y se deprecian en línea recta por el periodo menor entre su vida útil y el plazo del contrato; y, si se espera razonablemente ejercer la opción de compra, se deprecian sobre la vida útil del activo. El plazo de depreciación determinado es de 7 años que corresponden al plazo remanente del contrato suscrito y de renovación del mismo.

(b) Pasivos por arrendamientos

Posterior a su reconocimiento inicial, se mide: i) incrementando el valor en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento, ii) reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados; y, iii) midiendo nuevamente el valor en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

2.14.2 Tasa de descuento

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea un promedio de las tasas contratadas recientemente por la entidad utilizadas por condiciones financieras, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico con términos y condiciones similares. De esta manera la tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 8,90%.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado en el Estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento.

2.14.3 Plazos

(Véase página siguiente)

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

El contrato de arrendamiento de la Compañía ha considerado plazos de extensión a ser ejecutados en la utilización de los activos, por cuanto la Administración considera que el tiempo en el que mantendrán en uso del activo subyacente será mayor a lo estipulado en el contrato de arriendo vigente (plazo total 7 años).

2.15 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. 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.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta 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.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera 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 activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros, relacionadas con:

- (i) Las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) La compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) La compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de períodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

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 temporarias.

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.

2.16 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

(Véase página siguiente)

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de producción y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, 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 compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4,21% (2018: 4,25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno de Estados Unidos de América, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.16 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen 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 se ha estimado 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.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado por la Compañía, neto de devoluciones, rebajas y descuentos.

No existen componentes de financiamiento significativo dado que las ventas se realizan a un plazo de crédito de 30 y 45 días a terceros y 45 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas locales.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando se cumplan los criterios descritos para cada línea de negocio.

El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Venta de productos

Los ingresos por venta de componentes electrónicos se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mismos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

2.18 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

(Véase página siguiente)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

3.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tipo de cambio, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La gerencia financiera tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporciona guías y principios para la administración general de riesgos, así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de mercado competitivas y fijas.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento, variación y/o duración de tasas, no es significativo, considerando la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano. Por este motivo además no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

(ii) Riesgo de precio:

En cuanto a los productos que son elaborados localmente, la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de las principales materias primas que forman parte de dichos productos. Dichos costos no han sufrido un

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

incremento significativo en los últimos años debido a negociaciones con proveedores recurrentes.

Si bien existe un riesgo de precio por la competencia en el mercado la Compañía lo considera menor debido a que se mantiene una adecuada relación con sus principales clientes.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de tesorería. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y partes relacionadas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AA".

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA / AAA-	AAA / AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA / AAA-	AAA / AAA-
Banco Bolivariano C.A.	AAA / AAA-	AAA- / AAA-
Banco Guayaquil C.A.	AAA / AAA	AAA / AAA
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA	AAA- / AAA

(1) Calificaciones de riesgo emitidas por las agencias calificadoras PCR Pacific S.A., Bank Watch Ratings S.A. y Class International Rating.

Las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

En el año 2019 las transacciones de ventas con partes relacionadas ascendió a 90% (2018: 63%). Los plazos y los montos de crédito otorgados a compañías relacionadas se establecieron en función de un análisis previo de la capacidad de cada Compañía de generar los recursos para el cumplimiento de los pagos programados; por lo tanto, se considera que el riesgo de crédito en estos casos es aceptable y controlable.

Para los demás clientes comerciales la Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. La calificación de riesgo crediticio individual se analiza por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(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 política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante los años 2019 y 2018, concentró su apalancamiento con entidades financieras y proveedores que han implicado conseguir plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de productos que la Compañía mantiene.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el área de tesorería (eficiencia).
- Otorgamiento de descuentos financieros que incentiven la venta de contado en clientes con volúmenes altos de compra lo cual contribuye a su vez a la liquidez y disminución del riesgo crediticio.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

<u>Año 2019</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Proveedores	2.024.315	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	135	-
Obligaciones financieras	323.511	251.800
Pasivos por arrendamiento	23.510	194.605
Otras cuentas por pagar	1.044	-
	<u>2.372.515</u>	<u>446.405</u>

<u>Año 2018</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Proveedores	4.480.181	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	33.022	-
Obligaciones financieras	2.086.697	644.258
Otras cuentas por pagar	34.627	14.446
	<u>6.634.527</u>	<u>658.704</u>

3.2. Administración de riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar proveedores y partes relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	2.024.315	4.480.181
Cuentas por pagar partes relacionadas	135	33.022
Obligaciones financieras	575.311	2.730.955
Pasivos por arrendamiento	218.115	-
Otras cuentas por pagar	1.044	49.073
	<u>2.818.920</u>	<u>7.293.231</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(70.883)</u>	<u>(15.809)</u>
Deuda neta	2.748.037	7.277.422
Total patrimonio neto	2.839.639	2.675.976
Capital total	5.587.676	9.953.398
Ratio de apalancamiento	49%	73%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar comerciales

Como se menciona en la nota 2.7 la Administración de la Compañía decidió no considerar el registro de las pérdidas crediticias esperadas basado en los lineamientos establecidos en NIIF 9, debido a la realidad crediticia de sus clientes que históricamente no han presentado riesgos importantes de incobrabilidad.

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Vida útil de las propiedades, planta y equipos e intangibles

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Notas 2.11 y 2.12.

(c) Plazo y tasa de descuento utilizada para determinar los Activos por derecho de uso y Pasivos por arrendamiento

El pasivo por arrendamiento considera un plazo estimado de extensión o renovación razonable de los contratos de arrendamiento, incorporando una tasa de descuento apropiada para el pasivo a largo plazo. Este pasivo determinado forma parte del reconocimiento del activo por derecho de uso, de acuerdo a los lineamientos establecidos en las Notas 2.3 y 2.14.

(d) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.13.

(e) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.16.

(f) Impuesto a la renta diferido

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

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

(Véase página siguiente)

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019		2018	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	70.883	-	15.809	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	759.331	-	513.134	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	514.648	-	2.513.857	-
Total activos financieros	<u>1.344.862</u>	<u>-</u>	<u>3.042.800</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores	2.024.315	-	4.480.181	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	135	-	33.022	-
Obligaciones financieras	323.511	251.800	2.086.697	644.258
Total pasivos financieros	<u>2.347.961</u>	<u>251.800</u>	<u>6.599.900</u>	<u>644.258</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen elementos medidos a valor razonable. Los instrumentos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

6. EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	600	600
Bancos locales (1)	70.283	15.209
	<u>70.883</u>	<u>15.809</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden principalmente a depósitos mantenidos en Banco Guayaquil S.A., Banco Internacional S.A., Banco Bolivariano

TARPUQ CÍA. LTDA.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

C. A., Banco Pichincha C.A. y Banco de la Producción S.A. Produbanco, los cuales son de libre disponibilidad.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes Locales (1)	<u>759.331</u>	<u>513.134</u>

(1) Ver antigüedad de cartera al 31 de diciembre a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Por vencer</u>	66.540	375.344
<u>Vencidas</u>		
De 1 a 30 días	7.221	82.515
De 31 a 60 días	400.169	5.541
De 61 a 90 días	9.027	-
De 91 a 180 días	31.364	-
De 181 a 360 días	245.010	-
Más de 361 días	-	49.734
	<u>759.331</u>	<u>513.134</u>

Como se menciona en la nota 2.7, la Compañía no efectuó el registro de pérdidas crediticias esperadas, en razón de que la evaluación histórica demuestra que no se han presentado riesgos significativos de pérdidas en cuentas por cobrar.

8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

(a) Saldos al 31 de diciembre

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Car Soundvision Cía. Ltda. (1)	Administración	Comercial	<u>514.648</u>	<u>2.513.857</u>

(Véase página siguiente)

TARPUQ CÍA. LTDA.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>				
Car Soundvision Cía. Ltda. (1)	Administración	Comercial	<u>135</u>	<u>33.022</u>
<u>Cuentas por pagar largo plazo</u>				
Jaramillo Tamariz Juan Pablo	Accionista	Préstamo	<u>-</u>	<u>14.446</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, corresponde a cuentas por cobrar y pagar a su relacionada por la compra venta de productos, estos valores se liquida en el corto plazo.

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

(b) Transacciones

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas</u>				
Car Soundvision Cía. Ltda.	Administración	Comercial	<u>10.598.323</u>	<u>11.751.398</u>
<u>Compras</u>				
Car Soundvision Cía. Ltda.	Administración	Comercial	<u>655.685</u>	<u>6.176.663</u>

(c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son las Gerencias. Los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante el ejercicio 2019 por US\$89.167 (2018: US\$217.770).

9. ANTICIPOS PROVEEDORES Y OTROS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores (1)	95.370	280.553
Seguros	13.042	10.765
Otros	78	85
	<u>108.490</u>	<u>291.403</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 incluye principalmente anticipos entregados a: i) Shenzhen KYC Technology Co. Ltd. por US\$78.200, ii) Chinecu Corporation Limited por US\$8.588 y iii) Electronic Imaging Materials por US\$3.836. Al 31 de diciembre de 2018 incluye: i) Huizhou Foroy General Electronics CO LTD. por US\$121.580,

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

ii) Barrezueta Cabrera Carlos Bolívar por US\$61.650, iii) Shiyuan (HK) Limited por US\$40.420, iv) Representaciones Comerciales Reprecomersa S.A. por US\$30.000 y v) Soldadura De México SA de CV por US\$10.072.

10. IMPUESTOS POR RECUPERAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario IVA (1)	526.977	871.327
Crédito tributario Impuesto a la renta (2)	448.969	335.500
Impuesto a la salida de divisas	475.371	227.033
	<u>1.451.317</u>	<u>1.433.860</u>

(1) Corresponde principalmente a retenciones en la fuente del IVA realizadas por terceros, los cuales se liquidan con ventas futuras o se solicita su devolución a la autoridad competente, según corresponda.

(2) Incluye principalmente retenciones en la fuente del Impuesto a la renta.

11. INVENTARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Importaciones en tránsito	485.854	1.968.806
Productos terminados (1)	292.885	-
Materia prima	251.780	2.215.293
Productos en proceso	52.733	51.899
Otros	11.861	-
Inventario de repuestos	-	39.975
Suministros	-	2.764
(-) Provisión deterioro de inventarios	(45.814)	-
	<u>1.049.299</u>	<u>4.278.737</u>

(1) Corresponde a dispositivos electrónicos destinados para la venta.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía no mantiene inventarios entregados en garantía.

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

TARPUQ CÍA. LTDA.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Descripción</u>	<u>Adecuaciones</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2018							
Costo histórico	265.628	2.342.670	41.260	44.839	15.279	3.511	2.713.187
Depreciación acumulada	(76.022)	(636.852)	(23.412)	(12.765)	(4.272)	-	(753.323)
Valor en libros	<u>189.606</u>	<u>1.705.818</u>	<u>17.848</u>	<u>32.074</u>	<u>11.007</u>	<u>3.511</u>	<u>1.959.864</u>
Movimiento 2018							
Adiciones (1)	-	514.578	14.973	2.198	-	-	531.749
Ajustes	-	1.606	(1.345)	(261)	-	(3.511)	(3.511)
Depreciación del año	(26.563)	(274.603)	(9.288)	(4.560)	(3.056)	-	(318.070)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	<u>163.043</u>	<u>1.947.399</u>	<u>22.188</u>	<u>29.451</u>	<u>7.951</u>	<u>-</u>	<u>2.170.032</u>
Al 31 de diciembre de 2018							
Costo histórico	265.628	2.858.854	54.888	46.776	15.279	-	3.241.425
Depreciación acumulada	(102.585)	(911.455)	(32.700)	(17.325)	(7.328)	-	(1.071.393)
Valor en libros	<u>163.043</u>	<u>1.947.399</u>	<u>22.188</u>	<u>29.451</u>	<u>7.951</u>	<u>-</u>	<u>2.170.032</u>
Movimiento 2019							
Adiciones	-	-	885	-	-	-	885
Depreciación del año	(26.563)	(285.885)	(10.530)	(4.678)	(3.056)	-	(330.712)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019	<u>136.480</u>	<u>1.661.514</u>	<u>12.543</u>	<u>24.773</u>	<u>4.895</u>	<u>-</u>	<u>1.840.205</u>
Al 31 de diciembre del 2019							
Costo histórico	265.628	2.858.854	55.773	46.776	15.279	-	3.242.310
Depreciación acumulada	(129.148)	(1.197.340)	(43.230)	(22.003)	(10.384)	-	(1.402.105)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>136.480</u>	<u>1.661.514</u>	<u>12.543</u>	<u>24.773</u>	<u>4.895</u>	<u>-</u>	<u>1.840.205</u>

TARPUQ CÍA. LTDA.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente a adquisición de maquinaria para la fabricación de tarjetas electrónicas.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene maquinaria entregada en garantía por las obligaciones bancarias contratadas. Ver Nota 16.

13. ACTIVOS INTANGIBLES

El movimiento y los saldos de los activos intangibles se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Gastos preoperativos</u>	<u>Software y licencias</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2017			
Costo	385.086	-	385.086
Amortización acumulada	(201.714)	-	(201.714)
Valor en libros	<u>183.372</u>	<u>-</u>	<u>183.372</u>
Movimiento 2018			
Ajustes y reclasificaciones	(48.865)	-	(48.865)
Amortización	(67.239)	-	(67.239)
Valor en libros	<u>67.268</u>	<u>-</u>	<u>67.268</u>
Al 31 de diciembre de 2018			
Costo	336.221	-	336.221
Amortización acumulada	(268.953)	-	(268.953)
Valor en libros	<u>67.268</u>	<u>-</u>	<u>67.268</u>
Movimiento 2019			
Adiciones	-	29.442	29.442
Amortización	(67.268)	-	(67.268)
Valor en libros	<u>-</u>	<u>29.442</u>	<u>29.442</u>
Al 31 de diciembre de 2019			
Costo	336.221	29.442	365.663
Amortización acumulada	(336.221)	-	(336.221)
Valor en libros	<u>-</u>	<u>29.442</u>	<u>29.442</u>

14. ARRENDAMIENTOS EN CALIDAD DE ARRENDATARIO

- (a) Montos registrados en el estado de situación financiera:

(Véase página siguiente)

TARPUQ CÍA. LTDA.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por derecho de uso</u>		
Oficinas - planta	<u>209.676</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos de arrendamientos</u>		
Corriente	23.510	-
No corriente	<u>194.605</u>	<u>-</u>
Oficinas - planta	<u>218.115</u>	<u>-</u>

Los pagos de los Pasivos por arrendamiento tienen los siguientes vencimientos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2020	23.510	-
2021	25.690	-
2022	28.072	-
2023	30.675	-
2024	33.519	-
2025	36.627	-
2026	<u>40.022</u>	<u>-</u>
	<u>218.115</u>	<u>-</u>

(b) Montos reconocidos en el estado de resultados integrales:

	<u>2019</u>
<u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u>	
Oficinas - planta	<u>29.953</u>
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	<u>20.463</u>
	<u>50.416</u>

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$41.979.

15. PROVEEDORES

Composición:

(Véase página siguiente)

TARPUQ CÍA. LTDA.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales (1)	687.094	503.813
Proveedores exterior (2)	<u>1.337.221</u>	<u>3.976.368</u>
	<u>2.024.315</u>	<u>4.480.181</u>

- (1) Corresponden principalmente a saldos por pagar por compras a proveedores de inventarios tales como: Cartimex S.A. por US\$298.509 (2018: US\$1.664) y Corporación ENSAB Industria Ecuatoriana Ensamble S.A. por US\$294.559 (2018: US\$382.670; incluye Compañía Mundo Digital S.A. Compadig por US\$ 45.145, Vaz Seguros S.A. por US\$22.948 y Adapaustro S.A. por US\$14.630).
- (2) Corresponden principalmente a saldos por pagar por compras a proveedores de inventarios tales como: Shenzhen KTC Technology Co. Ltd. por US\$1.230.584 (2018: US\$3.722.000) y Honest Macao Commercial Offshore Limited por US\$96.516.

16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

<u>Institución financiera</u>	<u>Capital</u>	<u>Fecha</u>		<u>Plazo en días</u>	<u>Tasa</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>Emisión</u>	<u>Vencimiento</u>				
Corporación Financiera Nacional	1.300.000	10-mar-14	29-oct-21	2.790	8,76%	482.112	692.770
Banco Bolivariano C.A.	275.000	31-may-18	01-jun-20	732	8,82%	68.750	206.250
Banco Bolivariano C.A.	800.000	21-sep-18	20-sep-19	364	8,83%	-	666.667
Banco Bolivariano C.A.	330.000	12-dic-18	12-dic-19	365	8,83%	-	330.000
Banco de la Producción S.A. Produbanco	370.000	20-abr-18	21-oct-19	549	8,14%	-	211.120
Banco de la Producción S.A. Produbanco	200.000	28-dic-18	30-dic-19	367	9,02%	-	200.000
Banco de la Producción S.A. Produbanco (1)	268.000	12-dic-18	12-jun-20	548	8,95%	-	268.000
Línea de crédito (2)	-	-	-	-	-	18.042	374
Intereses por pagar	-	-	-	-	-	5.079	-
Tarjetas de crédito por pagar	-	-	-	-	-	1.328	36
Sobregiros	-	-	-	-	-	-	155.738
Total obligaciones financieras						<u>575.311</u>	<u>2.730.955</u>

Porción corriente	323.511	2.086.697
Porción no corriente	<u>251.800</u>	<u>644.258</u>
	<u>575.311</u>	<u>2.730.955</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden principalmente a obligaciones financieras para capital del trabajo.

- (1) Corresponde a obligación liquidada anticipadamente en septiembre 2019.

TARPUQ CÍA. LTDA.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde a línea de crédito contratada con el Banco Bolivariano C.A., en función a la cual se financian pagos a la Aduana, a plazos de 21 días que no generan intereses.

Los vencimientos anuales de obligaciones financieras por pagar son los siguientes:

<u>Años</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2019	-	2.086.697
2020	323.511	392.458
2021	251.800	251.800
	<u>575.311</u>	<u>2.730.955</u>

17. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por pagar	75.352	68.059
Retenciones en la fuente de IVA	2.701	5.066
Retenciones en la fuente de IR	2.315	11.878
	<u>80.368</u>	<u>85.003</u>

18. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>2019</u>				
Beneficios a empleados (1)	<u>278.738</u>	<u>1.474.132</u>	<u>(1.610.243)</u>	<u>142.627</u>
<u>2018</u>				
Beneficios a empleados (1)	<u>161.947</u>	<u>1.652.318</u>	<u>(1.535.527)</u>	<u>278.738</u>

- (1) Incluye principalmente US\$40.280 (2018: US\$43.149) por participación de trabajadores en las utilidades del ejercicio, US\$55.567 (2018: US\$90.064) por provisión de vacaciones, US\$17.529 (2018: US\$24.366) por provisión de décimo tercero y cuarto sueldo.

TARPUQ CÍA. LTDA.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

19. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**(a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2017 al 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	75.352	68.059
Impuesto a la renta diferido	(1.857)	-
Cargo a los resultados integrales del año	<u>73.495</u>	<u>68.059</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 se determinó como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	268.535	287.659
Menos: Participación laboral	<u>(40.280)</u>	<u>(43.149)</u>
Utilidad antes de impuestos	228.255	244.510
Gastos no deducibles (1)	247.573	322.666
Deducciones e ingresos exentos (2)	(19.163)	(154.700)
Amortización de pérdidas tributarias	<u>(114.166)</u>	<u>(103.119)</u>
Base imponible total	342.499	309.357
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta calculado	85.625	77.339
Ajuste por leyes especiales (3)	(10.273)	(9.280)
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	<u>-</u>	<u>-</u>
Gasto por impuesto a la renta	<u>75.352</u>	<u>68.059</u>

(1) Corresponde principalmente a: bajas y deterioro de inventarios por US\$91.035; varios gastos sin sustento US\$82.701 (2018:100.252); provisión por jubilación patronal y desahucio por US\$47.068 (2018: US\$54.660, incluye retenciones asumidas por US\$150.392).

(2) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a ingreso exento por reverso de jubilación patronal por US\$16.206. Al 31 de diciembre de 2018, corresponden principalmente a deducción por incremento neto de empleados por US\$152.732.

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (3) Tarpuq Cía.Ltda. celebró un Contrato de Inversión notarizado con el Ministerio de Coordinación de la Producción, Empleo y Competitividad (COPCI) en la Ciudad de Quito en fecha 4 de mayo del 2017, con el objeto de establecer el tratamiento como Inversión Nueva y otorgar Incentivos Tributarios establecidos en el Art. 24 del Código de la Producción, Comercio e Inversiones con la correcta aplicación del Régimen Tributario. Los principales beneficios son aplicar una tarifa del Impuesto a la renta del 22% y exoneración del anticipo al impuesto a la renta por cinco años para toda inversión nueva. En la declaración del impuesto a la renta, automáticamente se aplica la tasa del 25% por lo que este rubro se incluye como una deducción adicional luego de determinar el impuesto con dicha tasa.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la determinación del impuesto a la renta por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	75.352	68.059
Menos		
Retenciones en la fuente efectuadas	(121.816)	(187.697)
Crédito tributario años anteriores	(327.153)	(147.803)
Crédito tributario ISD del período	<u>(475.371)</u>	<u>(227.033)</u>
Saldo a favor	<u>(848.988)</u>	<u>(494.474)</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% (2018: 25%) aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% (2018: 15%) si las utilidades son reinvertidas por contribuyente siempre y cuando se exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.

Reconciliación de la tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta	<u>268.535</u>	<u>287.659</u>
Tasa impositiva vigente	22%	22%
	59.078	63.285
Efecto fiscal de los gastos no deducibles		
Al calcular la ganancia fiscal	54.466	70.987
Deducciones e ingresos excentos	(4.216)	(34.034)
Amortización pérdidas tributarias	<u>(25.117)</u>	<u>(22.686)</u>
Impuesto a la renta calculado	84.211	77.551
Tasa efectiva	31%	27%

TARPUQ CÍA. LTDA.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(d) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuesto diferido activo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido activo que se liquidará después de 12 meses	<u>1.857</u>	<u>-</u>

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

Al 1 de enero de 2018	-
Cargo a resultados por impuestos diferidos	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>
Crédito/(Cargo) a resultados por impuestos diferidos	<u>(1.857)</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>(1.857)</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	<u>Activo por derecho de uso</u>
Impuestos diferidos:	
Al 1 de enero de 2018	-
(Crédito)/débito a resultados por impuestos diferidos	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>
(Crédito)/débito a resultados por impuestos diferidos	<u>(1.857)</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>(1.857)</u>

(e) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 de viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). Se incluye como parte 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,

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

ingresos y egresos. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no cuenta aún con el mencionado estudio que le permita determinar la posible existencia de efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2019; sin embargo, considera que debido a que las transacciones del 2019 son similares a las del año 2018 y que los resultados del estudio del año anterior no arrojaron ajustes, no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

(f) Otros asuntos

“Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria”: El 31 de diciembre de 2019 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

- Están exentos para la determinación de impuesto a la renta, los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades.
- También están exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vehículo similar, cuya actividad económica exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles, con el cumplimiento de ciertos requisitos.
- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, siempre que, para estas últimas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores."
- Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$100.000,00), solo podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018, con tarifas que van entre el 0,10% hasta 0,20%, en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible.

- 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 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.
- En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas.
- En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la ley.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas. Ciertas actividades económicas como la inmobiliaria y la de servicios profesionales, no pueden acogerse a este régimen.

- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal” El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo.
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018. Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
 - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
 - Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
 - Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.

- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

“Código del Trabajo”: El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

20. BENEFICIOS DEFINIDOS – JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El resumen del pasivo a largo plazo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	74.127	61.662
Bonificación por desahucio	27.967	29.011
	<u>102.094</u>	<u>90.673</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 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.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4,21%	4,25%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de rotación	11,80%	11,80%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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

Los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

(Véase página siguiente)

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	90.673	36.012
Costo laboral por servicios actuariales	46.802	28.308
Costo financiero	3.839	2.167
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(16.206)	-
Pérdidas (Ganacias) actuariales	(10.760)	9.036
Beneficios pagados	(11.235)	
Diferencias años anteriores y ajustes	<u>(1.019)</u>	<u>15.150</u>
Saldo final	<u>102.094</u>	<u>90.673</u>

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019, el capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 2.436.497 (2018: 859.000) participaciones ordinarias de valor nominal US\$ 1 por acción.

<u>Accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Participación</u>
Jaramillo Tamariz Juan Pablo	Ecuatoriana	636.782	26,14%
SAMSHI S.A.	Ecuatoriana	636.782	26,14%
Holding Equilibriun Holdingequi Cia. Ltda.	Ecuatoriana	612.980	25,16%
Carrera Gómez Alex Bruno	Ecuatoriana	243.834	10,01%
Crespo Polo Pablo Cristian	Ecuatoriana	243.834	10,01%
Tamariz Borrero Pablo Andrés	Ecuatoriana	62.285	2,56%
		<u>2.436.497</u>	<u>100,00%</u>

Con fecha 12 de junio de 2019, mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal, los socios de la Compañía resolvieron realizar un aumento de capital por un valor de US\$1.577.497 mediante capitalización de aportes para futuras capitalizaciones según consta en Escritura Pública de aumento de capital y reforma de estatutos del 4 de julio de 2019.

22. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2019, la reserva constituida alcanza el 0,86% (2018: 2,45%).

TARPUQ CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Socios.

23. INGRESOS – CONTRATOS CON CLIENTES

a. Ingresos de actividades ordinarias

La Compañía obtiene ingresos por la venta de tarjetas electrónicas, según el siguiente detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas locales	12.198.264	18.604.423
(-) Descuento en ventas	<u>(405.563)</u>	<u>(70.694)</u>
	<u>11.792.701</u>	<u>18.533.729</u>

Al 31 de diciembre de 2019, se presenta una disminución en el volumen de ventas locales como resultado de la pérdida de unos de sus principales clientes cuya facturación disminuyó a partir del mes de marzo 2019.

b. Pasivos de contratos

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos de clientes (1)	<u>38.000</u>	<u>786.390</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a anticipos en efectivo recibidos principalmente de su relacionada Car Soundvision Cía. Ltda., y que son compensados con cuentas por cobrar de acuerdo a instrucciones de dicha entidad.

24. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

(Véase página siguiente)

TARPUQ CÍA. LTDA.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2019</u>	<u>Costo de producción y ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Costo de ventas	9.033.658	-	-	9.033.658
Sueldos y salarios	722.676	365.216	58.705	1.146.597
Beneficios sociales	249.852	116.738	14.751	381.341
Depreciaciones	320.122	10.590	-	330.712
Amortizaciones	67.268	-	-	67.268
Mermas y desperdicios	67.075	-	-	67.075
Jubilación patronal y desahucio	38.215	12.643	914	51.772
Otros gastos	31.125	17.641	-	48.766
Deterioro de inventarios	45.814	-	-	45.814
Participación trabajadores	-	40.280	-	40.280
Servicios básicos	32.081	5.927	-	38.008
Repuestos y herramientas	33.233	-	-	33.233
Impuesto a la salida de divisas	-	31.213	-	31.213
Depreciación activo por derecho de uso	17.972	11.981	-	29.953
Seguridad	-	28.791	-	28.791
Seguros	28.743	-	-	28.743
Impuestos y contribuciones	1.000	24.879	-	25.879
Honorarios y servicios profesionales	-	24.764	-	24.764
Transporte	7.745	359	6.207	14.311
Mantenimiento y reparaciones	8.106	440	39	8.585
Gastos de gestión	-	6.387	1.337	7.724
Gastos legales	-	7.165	-	7.165
Suministros y materiales	802	2.144	-	2.946
Gastos de viaje	167	91	946	1.204
Alimentación	-	1.181	-	1.181
Combustibles	-	250	-	250
	<u>10.705.654</u>	<u>708.680</u>	<u>82.899</u>	<u>11.497.233</u>

(Continúa)

TARPUQ CÍA. LTDA.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2018</u>	<u>Costo de producción y ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Costo de ventas	14.597.960	-	-	14.597.960
Sueldos y salarios	883.736	464.872	-	1.348.608
Beneficios sociales	297.148	141.751	-	438.899
Mermas y desperdicios	328.342	-	-	328.342
Depreciaciones	307.040	11.030	-	318.070
Repuestos y herramientas	169.904	-	-	169.904
Mantenimiento y reparaciones	65.473	17.578	5	83.056
Otros gastos	13.966	66.773	87	80.826
Arriendos	48.497	28.463	-	76.960
Amortizaciones	67.239	-	-	67.239
Jubilación patronal y desahucio	51.627	10.423	-	62.050
Servicios básicos	44.122	6.705	-	50.827
Participación trabajadores	-	43.149	-	43.149
Honorarios y servicios profesionales	11.496	30.773	-	42.269
Impuesto a la salida de divisas	-	33.942	-	33.942
Transporte	17.433	569	14.179	32.181
Seguros	30.043	-	-	30.043
Impuestos y contribuciones	1.097	28.438	-	29.535
Seguridad	-	28.166	-	28.166
Publicidad y propaganda	-	1.786	15.690	17.476
Gastos de gestión	-	8.584	1.861	10.445
Suministros y materiales	2.084	3.156	802	6.042
Gastos legales	-	3.722	780	4.502
Gastos de viaje	341	112	1.902	2.355
Alimentación	-	1.930	-	1.930
Combustibles	-	369	-	369
	<u>16.937.548</u>	<u>932.291</u>	<u>35.306</u>	<u>17.905.145</u>

25. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses en obligaciones financieras	150.428	137.017
Intereses de pasivos de arriendo	20.463	-
Intereses por sobregiros	4.267	1.469
Comisiones bancarias y otros	9.674	20.014
	<u>184.832</u>	<u>158.500</u>

26. OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO

Composición:

(Véase página siguiente)

TARPUQ CÍA. LTDA.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Otros ingresos (1)	<u>227.037</u>	<u>30.442</u>
<u>Otros gastos</u>		
Gastos no deducibles	(111.186)	(105.623)
Retenciones asumidas	(91)	(150.392)
Otros	<u>-</u>	<u>(8.822)</u>
	<u>(111.276)</u>	<u>(264.837)</u>
	<u>115.761</u>	<u>(234.395)</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, incluye principalmente: i) ajustes para regularizar los saldos de inventarios por US\$128.879; ii) reverso de provisión de vacaciones de años anteriores por US\$68.368; y, iii) efecto en jubilación patronal por reducciones y salidas anticipadas de personal por US\$16.206.

27. CONTRATOSContrato de arrendamiento

Con fecha 25 de julio de 2019, la Compañía suscribió con Representaciones Comerciales Reprecomersa S.A., un contrato de arrendamiento de un lote de terreno junto con construcciones consistentes en una nave industrial con 841,70 m2, signado como SEIS D, ubicado en el sector de Challuabamba, de la parroquia Nulti (Cuenca-Ecuador).

La vigencia del contrato es de 2 años a partir del 1 de enero de 2019, con opción de renovación. El canon de arrendamiento mensual es de US\$3.498 más IVA.

28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.