

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	69,006	424,218
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	2,555,516	522,414
Impuestos	7	23,634	7,281
Inventarios	8	151,273	164,987
Otros Activos	9	7,151	2,130
Total Activos Corrientes		2,806,580	1,121,031
Activos No Corrientes			
Propiedades y equipos	10	38,525	16,537
Activos por impuestos diferidos	7	1,081	-
Total Activos no Corrientes		39,606	16,537
Total Activos		2,846,185	1,137,567


Alex Ceccato
Representante Legal



Christian Bustos
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Estado de Situación Financiera (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2018	2017
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	1,406,958	266,254
Impuestos	7	33,163	50,007
Obligaciones acumuladas	12	204,416	89,493
Otros Pasivos	13	80,457	285,248
Total Pasivos Corrientes		1,724,994	691,003
Pasivos No Corrientes			
Beneficios definidos	14	13,413	9,089
Total Pasivos no Corrientes		13,413	9,089
Total Pasivo		1,738,407	700,092
PATRIMONIO			
Capital asignado	15	75,000	75,000
Otros resultados integrales		(490)	(430)
Utilidades Retenidas		1,033,268	362,905
Total Patrimonio		1,107,778	437,475
Total Pasivo y Patrimonio		2,846,185	1,137,567



Alex Ceccato
Representante Legal



Christian Bustos
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)**Estado de Resultado Integral**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS:			
Ingresos por venta de bienes	16	6,341,398	2,244,750
Costos operacionales		4,870,338	1,669,316
Margen bruto		<u>1,471,060</u>	<u>575,434</u>
Otros ingresos	16	204,572	433,898
GASTOS:			
Gastos Administrativos y Ventas	17	776,732	696,602
Otros gastos no operacionales		1,299	1,206
Total Gastos		<u>778,031</u>	<u>697,808</u>
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta		<u>897,601</u>	<u>311,524</u>
Menos gasto por impuesto a la renta corriente	7	228,319	74,510
Más Ingresos por impuesto a la renta diferido	7	1,081	.
Utilidad del Año		<u>670,363</u>	<u>237,014</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Pérdida actuarial		(490)	(430)
Utilidad del Año y total Resultado Integral		<u>669,873</u>	<u>236,584</u>



Alex Ceccato
Representante Legal

Christian Bustos
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

WEG COLOMBIA SAS (Succursal Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio, neto

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL				
			CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2016	75,000	16,470	109,421	200,891		
Más (menos)	-	109,421	-	-	-	-
Transferencia de Resultados	-	-	-	-	-	-
Efectos de Estimaciones O&D	-	(430)	-	-	-	-
Resultado Integral del Año	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	75,000	125,462	237,014	437,475		
Más (menos)	-	109,421	-	-	-	-
Transferencia de Resultados	-	-	-	-	-	-
Efectos de Estimaciones O&D	-	(60)	-	-	-	-
Resultado Integral del Año	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	75,000	362,415	670,363	1,107,778		
Más (menos)	-	237,014	-	-	-	-
Transferencia de Resultados	-	-	-	-	-	-
Efectos de Estimaciones O&D	-	(60)	-	-	-	-
Resultado Integral del Año	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	75,000	362,415	670,363	1,107,778		

Alex Caceres
Representante Legal

Christian Bustos
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

WEG COLOMBIA SAS [Sucursal Ecuador]

Estado de Flujo de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$]

	2018	2017
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	897,601	311,524
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto		
Provisto por (Utilizado en) las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	11,427	15,483
Participación empleados	158,400	54,975
Provisiones	27,000	-
Beneficios definidos	4,264	1,889
Variación de activos - (aumento) disminución	(2,247,105)	284,495
Deudores Comerciales	(2,026,549)	426,332
Otras cuentas por cobrar	(245,372)	(25,155)
Inventarios	13,714	(98,382)
Anticipos a proveedores	22,262	(8,017)
Otros Activos	(11,161)	(10,282)
Variación de pasivos - aumento (disminución)	820,475	(390,836)
Acreedores comerciales	1,141,380	(555,938)
Otras cuentas por pagar	(54,449)	(46,868)
Beneficios empleados	(70,478)	(42,140)
Anticipos clientes	(195,977)	254,110
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(327,937)	277,531
Flujos de efectivo de actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedad y equipos	(33,525)	(2,659)
Importes procedentes por la venta de propiedades y equipo	6,250	-
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión:	(27,275)	(2,659)
Efectivo neto provisto (utilizado en) por actividades de financiamiento	-	-
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(355,212)	274,872
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	424,218	149,347
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	69,006	424,218



Alex Ceccato
Representante Legal



Christian Bustos
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

WEG COLOMBIA SAS [Sucursal Ecuador]

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1. Información General

Con fecha 24 de julio del 2013 se inscribió en el Registro Mercantil la domiciliación en Ecuador de la sucursal de WEG COLOMBIA SAS, con el objeto de desarrollar e impulsar proyectos en el sector Industrial con la venta al mayor y menor de equipos eléctricos tales como: Motores eléctricos, Hidrogeneradores, Turbogeneradores, Transformadores de potencia, Turbinas hidráulicas, Tableros, Celdas, Variadores de frecuencia, Arrancadores suaves, etc. La dirección de la Sucursal está ubicada en la Catalina de Aldaz N34-155 y Portugal.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el personal total de la Sucursal alcanza 9 y 7 trabajadores respectivamente entre ejecutivos y personal administrativo.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Sucursal.

2. Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables utilizadas en la elaboración de estos Estados Financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera consistente en los ejercicios presentados, excepto menciones específicas.

a) Bases de presentación -

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés).

Cada vez que fuera necesario, ciertas reclasificaciones de importes comparativos han sido efectuadas con el objeto de uniformar la presentación con la del presente ejercicio.

La elaboración de los estados financieros, en conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Sucursal efectúe ciertas estimaciones y asunciones que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados contables y a las cifras de ingresos y gastos registrados correspondientes a los ejercicios informados. Los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

b) Bases de Medición -

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

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando la otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sucursal tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

c) Moneda Funcional -

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sucursal se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Sucursal es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros adjuntos.

d) Compensación de saldos y transacciones -

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

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

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

e) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalente de efectivo incluye efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones normales de la Sucursal, depósitos a la vista en instituciones bancarias.

f) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar -

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los importes en cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en períodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.

Todo riesgo objetivo de pérdida por deterioro de valor debe estar cubierto en forma de provisión.

g) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar -

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses.

h) Inventarios -

Los inventarios se contabilizan al costo o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario de los negocios menos los costos estimados de terminación y los costos estimados necesarios para la venta.

La Administración de la Sucursal ha determinado que si hubiera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

i) Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias -

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de servicios se reconoce cuando se entregan el respectivo servicio. El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neto de descuentos e impuestos asociados.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

Los ingresos ordinarios comprenden solamente los flujos brutos de beneficios económicos recibidos y por recibir, por parte de WEG Colombia SAS., por cuenta propia.

Los valores recibidos por cuenta de particulares, retenciones del IVA, retenciones de impuesto a la renta, IVA por concepto de ventas, no constituyen entradas de beneficios económicos para la Sucursal y no producen aumentos en su patrimonio neto. Por tanto, estas entradas se excluirán de los ingresos ordinarios.

Los ingresos de WEG Colombia SAS., se originan principalmente por la comercialización de la venta de motores al por mayor de aparatos eléctricos - motores. Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Sucursal ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.
- El importe de los ingresos ordinarios puede ser valorado con fiabilidad.
- Es probable que la Sucursal reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costes incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser valorados con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

i) Costos y Gastos -

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

k) Impuesto a la Renta -

El gasto por el impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido reconocidos de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias".

i) Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii) Impuestos Diferidos

El impuesto diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporales.

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Sucursal espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

Las diferencias temporales que particularmente generan el impuesto sobre la renta diferido, corresponde a la amortización, provisión y beneficios a empleados a largo plazo y post-empleo.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributariable), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

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

La Sucursal compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Sucursal tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

iii) Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

ii) Propiedades y equipo -

i) Medición en el momento del reconocimiento:

Las partidas de propiedades y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

Item	Vida útil (en años)
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Cuando partes significativas de las propiedades, planta y equipo requieren ser reemplazadas de tiempo en tiempo, la Sucursal capitaliza tales partes como activos individuales con sus vidas útiles específicas y depreciación respectivamente.

ii) Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

m) Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Sucursal tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar; y,
- El importe se ha estimado de forma fiable.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todas los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

n) Beneficios a Empleados -

i) Obligaciones a corto plazo

Los pasivos por sueldos y salarios se reconocen con respecto a los servicios de los empleados hasta el final del periodo sobre el que se informa y se miden por los importes que se espera pagar cuando se liquidan los pasivos. Los pasivos se presentan como obligaciones actuales de beneficios a los empleados en el estado de situación financiera.

ii) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La Sucursal ha definido planes de beneficio definidos (Jubilación patronal y bonificación por desahucio). Los planes de beneficios definidos por retiro determinan un monto de fondo de pensión que el empleado recibirá a su retiro, generalmente dependiente de uno o más factores tales como la edad, años de servicio y remuneración.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera con respecto a planes de beneficio definidos es el valor presente de la obligación de beneficios definida al cierre del período menos el valor razonable de los activos del plan, si hubiera. La obligación por planes de beneficios definidos es calculada anualmente (a fin de año) por consultores independientes, usando el método de la unidad de crédito proyectada.

El valor presente de las obligaciones por planes de beneficio definidos se determina descontando el flujo de fondos futuro estimado usando tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad denominados en la moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen plazos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación por pensión correspondiente.

Las ganancias y pérdidas de remediación resultantes de ajustes por experiencia y cambios en las premisas actuariales son debitados o acreditados en el patrimonio neto en Otros resultados integrales en el período en el que se originan. El costo de los servicios pasados se reconoce inmediatamente en el Estado de Resultados Integral.

iii) Participación a Trabajadores

La Sucursal reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Sucursal. Este beneficio se calcula de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

iv) Otras Obligaciones con los Empleados

Los derechos de los empleados a vacaciones anuales y otras licencias prolongadas se registran cuando se devengan.

Las compensaciones basadas en caso de desvinculación se cargan a resultados en el ejercicio en que se convierten en exigibles

v) Bonos a los empleados

La Sucursal reconoce un pasivo para bonos a sus empleados. La utilidad tomada como base para el cálculo de los bonos es la utilidad líquida o contable.

o) Deterioro del Valor -

i) Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Sucursal en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Sucursal en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Sucursal, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Sucursal considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y sistemática de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando la Sucursal considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii) Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Sucursal, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro.

Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleje las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

p) Activos Financieros -

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "mantenidos hasta el vencimiento" y "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con una fecha de vencimiento fijada, cuyos pagos son de cuantía fija o determinable, y la entidad tiene la intención efectiva y además, la capacidad, de conservar hasta su vencimiento.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables.

Después del reconocimiento inicial, o valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero

La Sucursal da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Si la Sucursal no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Sucursal reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

q) Pasivos Financieros -

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Sucursal tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero

La Sucursal da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

r) **Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera Nuevas y revisadas que son efectivas en el año actual**

Durante el año en curso, la Sucursal ha aplicado modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

NIIF 9, "Instrumentos Financieros"

En julio de 2014, el IASB emitió la NIIF 9, "Instrumentos financieros", que sustituye los lineamientos de la NIC 39. La NIIF 9 incluye nuevos requisitos de clasificación y medición de activos y pasivos financieros, así como un nuevo modelo de deterioro basado en pérdidas crediticias esperadas en lugar del modelo de deterioro de la pérdida incurrida en la NIC 39. También introduce nuevas reglas para la contabilidad de coberturas.

La Sucursal aplica las nuevas reglas retrospectivamente a partir del 1 de enero de 2018. Los comparativos para años anteriores no se reexpresan. La Sucursal ha revisado sus activos y pasivos financieros y espera que las otras inversiones clasificadas como mantenidas hasta su vencimiento y llevados a costo amortizado calificarán para su clasificación a valor razonable a través de otras ganancias integrales.

El nuevo modelo de desvalorización requiere el reconocimiento de provisiones por desvalorización basadas en las pérdidas crediticias esperadas más que en las pérdidas crediticias incurridas.

Con base en las evaluaciones realizadas, WEG Colombia SAS (Sucursal Ecuador), determinó que no se afectarán los saldos de la provisión por cuentas incobrables. La Sucursal no espera ningún impacto significativo relacionado con las nuevas reglas de esta norma.

NIIF 15, "Ingresos por contratos con clientes"

En mayo de 2014, el IASB emitió la NIIF 15 "Ingresos por contratos con clientes", que establece los requisitos para la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes, y que se basa en el principio que los ingresos se reconocen cuando el control de un bien o servicio es transferido al cliente.

La Sucursal ha evaluado los efectos de aplicar la nueva norma y las principales áreas afectadas van a ser la contabilización de las ventas de crudo de petróleo. La Sucursal ha evaluado que el impacto de la adopción en el agregado de los ingresos, costos de ventas y gastos de ventas no sea significativo.

s) **Nuevas normas revisadas emitidas pero aún no efectivas**

La Administración de la Sucursal no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos. Aquellas que pueden ser relevantes para la Sucursal se señalan a continuación:

La Sucursal no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

NIIF	Título	Efectiva a partir de
NIIF 16 Modificaciones a la NIC 28	Arrendamientos Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019 Enero 1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

NIIF 16: Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Administración de la Sucursal prevé que la aplicación de la NIIF 16 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

Las modificaciones establecen que una entidad aplicará también la NIIF 9 a otros instrumentos financieros en una asociada o negocio conjunto a los que no aplica el método de la participación. Estos incluyen las participaciones de largo plazo que, en esencia, forman parte de la inversión de la entidad en una asociada o negocio conjunto.

La Administración de la Sucursal anticipa que la aplicación de estas modificaciones no tendrá un impacto en los estados financieros en períodos futuros.

CINIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

La Administración del grupo anticipa que la aplicación de esta interpretación podría tener un impacto en los estados financieros de la Sucursal, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Sucursal y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios – clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos – clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias – clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento – clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Sucursal estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

3. Estimaciones y Juicios Contables

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Sucursal ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

i) Deterioro de activos -

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún inicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

iii) Provisiones para obligaciones por beneficios definidos -

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Sucursal para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagan los beneficios.

iii) Impuesto a la renta diferido -

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

4. Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos

Clasificación de activos financieros

La Sucursal clasificará los activos financieros según se midan a:

1. Costo amortizado
2. Valor razonable con cambios en otro resultado integral o
3. Valor razonable con cambios en resultados

Esta clasificación se determina teniendo en cuenta lo siguiente:

- i) El modelo de negocio de la Sucursal es la forma en que la Administración gestiona los activos financieros para generar flujos de efectivo.
- ii) Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, analizado en pruebas de solo pago de principal e intereses.

4.1 Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, la Sucursal los valorará por su valor razonable ajustado, en el caso de un activo financiero o un pasivo financiero que no se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados, por los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Cualquier activo financiero no derivado con pagos fijos o determinables (incluyendo activos por préstamo, partidas a cobrar de clientes, inversiones en instrumentos de deuda y depósitos mantenidos en bancos) puede cumplir potencialmente la definición de préstamos partidas a cobrar.

Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, distintos de:

- i) Aquellos que la Sucursal tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, que se clasificarán como mantenidos para negociar y aquellos que la Sucursal, desde el momento del reconocimiento inicial, designe para ser contabilizados al valor razonable con cambios en resultados;

ii) Aquellos que la Sucursal designe desde el momento de reconocimiento inicial como disponibles para la venta;

iii) Aquellos en los cuales el tenedor no pueda recuperar sustancialmente toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes al deterioro crediticio, que serán clasificados como disponibles para la venta.

Una participación adquirida en un conjunto de activos que no sean préstamos o partidas a cobrar (por ejemplo, una participación en un fondo de inversión o similar) no será calificada como préstamo o partida a cobrar.

Otros Pasivos Financieros

Las cuentas y documentos por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales, del exterior y relacionadas. Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, otras obligaciones corrientes y otros pasivos corrientes.

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

Los montos registrados de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

4.2 Administración de Riesgo Financiero

La Sucursal está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Marco de Administración de Riesgos

La Gerencia Administrativa y Financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, mediante una evaluación continua.

Las políticas de administración de riesgo de la Sucursal son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sucursal, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorearlos riesgos y el cumplimiento de los límites.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisar su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los cuales se enfrenta la Sucursal.

i) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sucursal si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representará la máxima exposición al riesgo de crédito.

Deudores Comerciales

La Sucursal vende equipos electrónicos como motores y tableros principalmente a clientes localizados en todo el Ecuador; consecuentemente, el riesgo de crédito se ve afectado principalmente por las características individuales de los clientes. La Sucursal ha definido una política de riesgo, bajo la cual analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia, antes de ofrecerle condiciones estándares de cobro y entrega de equipos. La Sucursal no requiere garantías en relación con los deudores comerciales.

La Sucursal realiza sus ventas al contado; sin embargo, el proceso de pago de parte de sus clientes puede tardar de 1 a 45 días.

Otras Cuentas por Cobrar

El riesgo de crédito en otras cuentas por cobrar corresponde a un préstamo de largo plazo entregado a dos empleados de la Sucursal, por el valor de US\$36,000 en el 2018, el cual ha sido devengado en el transcurso del periodo, quedando un saldo de US\$26,176 al 31 de diciembre del 2018.

Efectivo y Equivalente de Efectivo

La Sucursal mantiene efectivo y equivalentes de efectivo por US\$69,006 al 31 de diciembre de 2018, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos.

ii) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sucursal tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sucursal.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

La Sucursal en caso de tener dificultades financieras, solicita a su casa matriz los fondos necesarios para continuar con sus operaciones, y ésta provee los fondos de ser necesario, en diferentes fechas durante el ejercicio económico.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados.

Los importes se presentan brutos, no descontados.

	Valor Contable	Total	Flujo de efectivo contractuales	
			Menos de 1 año	Más de 1 año
31 de diciembre 2018				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,724,994	1,724,994	1,724,994	-
31 de diciembre 2017				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	691,003	691,003	691,003	-

iii) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Sucursal o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlarlas exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

4.3 Administración de Capital

La política de la Sucursales mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio. El índice deuda-patrimonio ajustado de la Sucursal al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

	2018	2017
Total pasivos	1,724,994	691,003
Menos: efectivo y equivalente de efectivo	69,006	424,218
Deuda Neta	1,655,988	266,785
Patrimonio, neto	1,107,778	437,475
Índice deuda – patrimonio Ajustado	1.49	0.61

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018

5. Efectivo y Equivalentes del Efectivo

Un detalle del efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

	2018	2017
Caja Chica	34	1
Banco Pichincha	65,817	222,415
Banco Pacifico	3,154	201,742
Total	69,006	424,218

6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	2018	2017
Deudores comerciales:		
Clientes	2,526,700	500,152
Otras cuentas por cobrar:		
Préstamos por Cobrar Empleados	26,176	-
Anticipos a Proveedores	-	22,262
Otras cuentas	2,640	-
	<u>28,816</u>	<u>22,262</u>
Total	2,555,516	522,414

La exposición de la Sucursal a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en la nota de Administración de Riesgos.

Al 31 de diciembre del 2018, de las cuentas por cobrar mantienen un vencimiento promedio de 30 días plazo y no devengan intereses.

Existen cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas. La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales y otros deudores es el siguiente:

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

31 de diciembre del 2018

	Corriente	Saldos vencidos	Total
Clientes	2,456,502	70,199	2,526,700
Otros deudores	28,816		28,816
	<u>2,485,317</u>	<u>70,199</u>	<u>2,555,516</u>

31 de diciembre del 2017

	Corriente	Saldos vencidos	Total
Clientes	497,625	2,526	500,152
Otros deudores	22,262		22,262
	<u>519,888</u>	<u>2,526</u>	<u>522,414</u>

7. Impuestos

i) Activos y pasivos del año corriente:

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario por impuesto a la renta	-	-
Impuesto al Valor Agregado - IVA por cobrar y retenciones	23,634	7,281
Total	<u>23,634</u>	<u>7,281</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar	340	415
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar - IR del ejercicio	32,823	49,592
Total	<u>33,163</u>	<u>50,007</u>

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2018

ii) Conciliación tributaria - contable del impuesto o la renta corriente:

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	897,601	311,524
Gastos no deducibles	15,674	27,158
Amortización pérdidas tributarias	-	-
Deducción incremento neto empleados	-	-
Utilidad gravable	<u>913,275</u>	<u>338,682</u>
Impuesto a la renta causada (1)	228,319	74,510
Impuesto a la renta diferido (Ingreso) (2)	(1,081)	-
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>227,238</u>	<u>74,510</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales en el Ecuador, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

La Sucursal está exenta de pago de anticipo impuesto a la renta durante 5 años, desde que se constituyó en el periodo 2013, por ende en el 2019 tiene la obligación de pagar en julio y septiembre el valor del anticipo, reconocida al Código de la Producción.

(2) Valor calculado de la Provisión del Informe de Actuario.

iii) Movimiento del crédito tributario del impuesto a la renta:

Los movimientos del crédito tributario por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	47,285	18,812
Pagos realizados IR	(47,285)	(18,812)
Provisión del año	227,238	74,510
Retenciones en la fuente	(199,122)	(27,224)
Saldo al final del año	<u>28,116</u>	<u>47,285</u>

iv) Aspectos Tributarios

El Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal entró en vigencia a partir de su publicación en el Registro Oficial No. 392 e día 20 de diciembre del 2018, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Incentivos para Atracción de Inversión Privada

Nuevas Inversiones: Son aquellas que se encuentran definidas como inversión productiva e inversión nueva conforme lo establecido en el Art. 13 del Código de la Producción, y, por lo tanto, se deben cumplir con las condiciones allí establecidas.

De igual manera, se considera como una nueva inversión al desarrollo de actividades comerciales y otras que generen valor agregado, siempre que para su ejecución se suscriba un contrato de inversión.

Para la aplicación de los incentivos a nuevas inversiones prevalecerá el lugar en el que se ejecuta la inversión, independientemente de donde se domicilie legalmente la compañía (RUC).

Respecto del Incremento de Empleo La condición de generación de empleo neto se debe cumplir atendiendo al tamaño de la empresa. Las micro, pequeñas y medianas empresas deberán incrementar su empleo neto permanente durante el periodo de ejecución de la inversión. Las grandes empresas deben incrementar su empleo neto en mínimo el 3% de su empleo neto permanente durante el periodo de la inversión. Las nuevas empresas deben alcanzar los montos mínimos en un periodo equivalente desde su creación hasta la obtención de sus primeras ingresos operacionales. Si se verifica el incumplimiento de esta condición, la consecuencia será la reliquidación de los tributos no pagados. Desde que se determine el incumplimiento, se pierde la vigencia del incentivo para ejercicios fiscales posteriores.

Proporcionalidad del Impuesto a la Renta: Para el caso de empresas existentes, los contribuyentes deben aplicar la exoneración de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas mediante una de las siguientes opciones:

- i) Diferenciar en su contabilidad los valores de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, utilidades y participación laboral atribuibles a la inversión nueva y productiva.
- ii) Aplicar el beneficio de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas, calculado de la siguiente forma:

1. Nueva inversión productiva: inversión acumulada destinada a la adquisición de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y biológicos a ser utilizados en el proceso productivo.
2. Total de activos fijos brutos revaluados: valor total de activos fijos sin descontar depreciación y considerando revaluaciones por efecto de aplicación de NIIF.

3. Tarifa de impuesto a la renta: tarifa de impuesto a la renta aplicable a la fecha de declaración.

Exoneración de ISD en contratos de inversión: Los beneficios aplican a quienes hayan suscrito un contrato de inversión a partir del inicio del ejercicio fiscal 2018. Para aplicar exoneración de ISD en importaciones de bienes de capital y materias primas, el ente rector en materia de inversiones establecerá en el mismo contrato de inversión el monto máximo de exoneración, considerando como límite, el monto de inversión establecido en el contrato y referencialmente el valor en aduana de importación y el potencial ISD a exonerarse. Este incentivo no obsta que el importador deba cumplir con las autorizaciones previas, licencias, requisitos o cupos, relacionados con el proceso de importación, según corresponda por cada producto. Para aplicar el beneficio respecto de la distribución de dividendos, correspondientes a las utilidades atribuidas a las nuevas inversiones productivas, se debe cumplir con lo siguiente:

- Los dividendos distribuidos correspondan a ejercicios fiscales transcurridos dentro del plazo de vigencia de los referidos contratos.
- Los dividendos provengan de inversiones que se capitalicen con recursos del exterior.

En caso de que la sociedad cuente con recursos provenientes de Ecuador y del extranjero, para determinar el importe del dividendo exonerado, se aplicará al total del dividendo, el porcentaje de recursos del exterior capitalizados a partir del contrato de inversión frente al total del capital.

- La aplicación de este incentivo se debe efectuar el aumento de capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio fiscal posterior a aquel en que ingresaron los recursos del exterior.
El beneficio no aplica sobre utilidades no distribuidas de años anteriores al de suscripción del contrato de inversión.
- Se demuestre el ingreso de divisas al país sobre el cual se aplica el beneficio, a través de certificación bancaria de la transferencia de recursos a una cuenta mantenida en una entidad financiera dentro del Ecuador, cuyo titular sea la sociedad que distribuye los dividendos.

La exoneración aplica únicamente a la distribución y pago de dividendos efectuados de manera directa a beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior, titulares de los derechos representativos de capital de la sociedad que los distribuye, hasta por el plazo referido en el contrato de inversión.

Exoneración por reinversión de utilidades: La exoneración de ISD aplica a dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, respecto de utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre las cuales se efectúa la reinversión. La exoneración de impuesto a la renta aplica a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, respecto de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre la cual se efectúa la reinversión. La reinversión de al menos el 50% de utilidades se debe destinar a la adquisición de los activos productivos definidos en la Ley de Régimen Tributario y su Reglamento.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

Para el caso de sociedades dedicadas a la prestación de servicios, el Comité de Política Tributaria emitirá el listado de bienes correspondiente. Los dividendos sobre los que se aplicarán estos beneficios corresponderán a la parte de utilidades que no fueron objeto de reinversión. De no cumplirse con la condición de incrementar el capital, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión, la sociedad debe declarar y pagar las retenciones de renta e ISD no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos, considerando intereses, multas, recargos correspondientes.

El beneficio efectivo debe considerarlo como ingreso gravado dentro de su renta global, en el año en que se haya distribuido el dividendo.

Criterios de Transparencia y Sustancia Económica

Si la Administración Tributaria notifica la verificación de criterios de transparencia y de sustancia económica, que los mismos han sido incumplidos, los sujetos pasivos tributarán sin exención alguna a partir del ejercicio fiscal en el que se incumplieron los requisitos previstos en la Ley y el Reglamento.

El sujeto pasivo debe mantener la documentación que sustente razonablemente estas condiciones por el plazo máximo señalado en la normativa tributaria para la conversación de documentos.

Los criterios de transparencia y sustancia económica son aplicables a todos los beneficios e incentivos que los contengan, en los términos descritos a continuación:

- ii) Estándar de transparencia: se refiere al deber del sujeto pasivo de atender los requerimientos de información del SRI, de conformidad con los estándares mínimos del Foro Global de Transparencia e Intercambio de Información para Fines Fiscales.
- ii) Sustancia en la actividad económica: Se refiere al deber de mantener la documentación que razonablemente sustente la esencia económica de sus operaciones relacionadas con los incentivos o beneficios aplicados, en armonía con lo previsto en el Art. 17 del Código Tributario (categorización del hecho generador).

La Sucursal no ha sido sujeta o procesos de auditoría por parte del Servicio de Rentas Internas.

8. Inventarios

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	2018	2017
Inventarios repuestos, herramientas y accesorios	6,080	11,109
Importación en Tránsito	145,193	153,879
Total	<u>151,273</u>	<u>164,987</u>

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

La cuenta de inventarios se obtiene de US\$6,079.89 que corresponde a materiales a ser vendidos en el periodo 2019, el valor por Importación en Tránsito es por US\$145,193.10 que corresponde a facturas de Weg Equipamientos.

9. Otros Activos

Un detalle de los otros activos es como sigue:

	2018	2017
Seguros pagados por anticipado	25,309	14,147
Amortización de Seguros Pagados por Anticipados	(18,158)	(12,017)
Total	7,151	2,130

10. Propiedades y Equipos

Un resumen de las propiedades y equipos es el siguiente:

Descripción	Muebles y Enseres	Equipos de Computación y Software	Vehículos	Total
Al inicio del periodo				
Costo	16,746	38,433	6,000	61,179
Depreciación acumulada	(6,639)	(33,494)	(4,509)	(44,642)
Valor en libros	10,107	4,939	1,491	16,537
Movimientos 2018				
Costo (adiciones)	1,217	11,488	20,820	33,525
Venta y/o ajustes	-	-	(1,291)	(1,291)
Depreciación	(1,775)	(5,101)	(3,369)	(10,246)
Al 31 de diciembre 2018				
Costo	17,963	49,921	26,820	94,703
Ventas	-	-	(1,291)	(1,291)
Depreciación acumulada	(8,414)	(38,595)	(7,878)	(54,888)
Valor en libros	9,548	11,325	17,651	38,525

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018

11. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	2018	2017
Acreedores comerciales:		
Partes relacionadas	1,381,078	256,240
locales	22,911	6,370
Suman:	1,403,989	262,609
Otras cuentas por cobrar:		
tarjetas de Crédito	2,243	1,539
Reembolsos de gastos por pagar	727	2,106
Suman:	2,970	3,645
Total:	1,406,958	266,254

12. Obligaciones Acumuladas

Un detalle de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	2018	2017
Beneficios sociales	10,866	3,152
IESS por Pagar	7,773	5,001
Participación a trabajadores	158,400	54,975
Empleados por pagar	376	.
Provisión bonos cumplimiento	27,000	26,366
Total	204,416	89,493

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2018	2017
Saldo al comienzo del año	54,975	28,709
Provisión del año	158,400	54,975
Pagos efectuados	(54,975)	(28,709)
Total:	158,400	54,975

13. Otros Pasivos

Un resumen de otros pasivos es como sigue:

	2018	2017
Provisiones varios (1)	1,582	10,396
Anticipo clientes locales (2)	78,875	274,852
Total	80,457	285,248

(1) Son servicios que se han efectuado dentro del periodo 2018, el cual se devengara con facturas entregadas por proveedores dentro del mes de enero 2019

(2) Son anticipos recibidos por equipos que se entregaran en el periodo 2019

14. Beneficios Definidos

Un detalle de los Beneficios definidos es el siguiente:

	2018	2017
Jubilación patronal	5,389	3,246
Desahucio	8,024	5,843
Total	13,413	9,089

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio. - El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma Sucursal. De acuerdo a lo previsto en tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los último cinco años previos al retiro.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. De acuerdo con los estudios actuariales, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal a la fecha de los estados financieros, corresponde a empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años.

El movimiento del valor presente de las obligaciones por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2,410	4,360	6,770
Costo neto del periodo	836	1,483	2,319
Saldo al 31 de diciembre del 2017	3,246	5,843	9,089
Costo neto del periodo	2,144	2,181	4,324
Saldo al 31 de diciembre del 2018	5,389	8,024	13,413

Los importes expuestos en el estado de resultado integral son los siguientes:

	31 de diciembre del 2018		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Costo del servicio corriente	1,907.04	1,844.76	3,751.80
Costo financiero	206.27	305.57	511.84
(Ganancias) / pérdidas actuariales	30.24	30.44	60.68
Total	2,143.55	2,180.77	4,324.32

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	2018	2017
Tasa de descuento	5.04%	5.36%
Tasa de crecimiento salarial	1.08%	1.37%
Tasa de conmutación actuarial	1.08%	1.37%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Sucursal posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los importes reportados.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2018

15. Patrimonio

El capital asignado a la Sucursal representa la inversión extranjera directa registrada en la Superintendencia de Compañías, Mercado y Valores como Sucursal de la Compañía extranjera, el cual ascendió a 31 de diciembre de 2018 a US\$75,000. Un resumen de los resultados obtenidos es como sigue:

	2018	2017
Resultados acumulados	362,415	125,462
Resultados del ejercicio	670,363	237,014
Total	<u>1,032,778</u>	<u>362,475</u>

Otros Resultados Integrales

Los otros resultados integrales corresponden a las ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

16. Ingresos

Al 31 de diciembre del 2018, los principales ingresos operacionales de la Sucursal representaron la venta de equipos electrónicos (motores eléctricos, Hidrogeneradores, turbogeneradores y entre otros). Los ingresos no operacionales corresponden a las comisiones facturadas por comisiones de ventas a las Sucursales relacionadas del exterior.

	2018	2017
Ingreso por venta de bienes	6,341,398	2,244,750
Otros ingresos (1)	204,572	433,898
Total	<u>6,545,970</u>	<u>2,678,648</u>

(1) Son valores por comisiones facturados al exterior y recalculo de vacaciones del personal de la Sucursal.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018

17. Gastos Administrativos y Ventas

Un detalle de los gastos administrativos y de ventas generados es como sigue:

	2018	2017
Sueldos y beneficios sociales	380,774	339,872
Arrendamiento de bienes	23,359	24,481
Combustibles y lubricantes	297	91
Depreciaciones y amortizaciones	10,246	15,483
Gastos de Gestión	5,433	3,350
Gastos de Viaje	36,709	20,141
Honorarios y Servicios de Terceros	11,401	23,384
Impuestos y contribuciones	14,232	14,742
Mantenimiento y Reparaciones	11,899	30,182
Otros Servicios	36,879	25,030
Seguros y Reaseguros	18,706	10,151
Servicios públicos	7,083	6,851
Suministros y Materiales	20,407	15,951
Transporte	3,616	2,664
Comisión bancaria	5,199	2,663
ISD Que se Carga al Gasto	32,094	106,592
Participación de trabajadores	158,400	54,975
	<u>776,732</u>	<u>696,602</u>

18. Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

	2018	2017
Ingresos por comisiones en ventas		
WEG Equipamentos	193,842	376,512
WEG Transformadores México S.A.	-	-
Total	<u>193,842</u>	<u>376,512</u>

Se detalla los siguientes saldos con partes relacionadas:

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018

	2018	2017
<u>Cuentas por pagar Relacionadas</u>		
WEG Equipamientos	1,242,351	252,743
WEG Colombia SAS (Casa Matriz)	-	3,497
WEG CESTARI REDUCTORES E MOTORREDUCTORES SA	16,534	-
WEG TRANSFORMADORES COLOMBIA S.A.S	122,193	-
Total	<u>1,381,078</u>	<u>256,240</u>

19. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (28 de febrero del 2019) no se produjeron otros eventos que, en opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación excepto por lo mencionado en párrafos anteriores.

20. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros de la Sucursal por el año terminado 31 de diciembre del 2018, fueron aprobados y autorizados por el Apoderado de la Sucursal el 09 de enero del 2019 y el cual fueron presentados a la Casa Matriz para su aprobación, el 12 de enero de 2019.