

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019

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

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
Activos Corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	673,538	69,006
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1,889,104	2,555,516
Impuestos	7	90,745	23,634
Inventarios	8	433,759	151,273
Otros Activos	9	<u>3,284</u>	<u>7,150</u>
Total activos corrientes		<u>3,090,430</u>	<u>2,806,580</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos	10	59,024	38,525
Activos Intangibles	11	816	-
Impuestos	7	2,801	1,081
Otros activos largo plazo	12	7,000	-
Activo por derecho de uso	3	<u>54,118</u>	<u>-</u>
Total activos no corrientes		<u>123,759</u>	<u>39,606</u>
Total activos		<u>3,214,189</u>	<u>2,846,185</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	789,095	1,406,958
Impuestos	7	4,613	33,163
Obligaciones acumuladas	14	206,619	204,416
Otros pasivos	15	<u>336,775</u>	<u>80,457</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,337,102</u>	<u>1,724,994</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por beneficios definidos	16	24,472	13,413
Otros pasivos a largo plazo	3	<u>56,228</u>	<u>-</u>
Total pasivos no corrientes		<u>80,700</u>	<u>13,413</u>
Total pasivos		<u>1,417,802</u>	<u>1,738,407</u>
PATRIMONIO			
Capital	17	75,000	75,000
Resultado del ejercicio		688,238	670,363
Resultados acumulados		<u>1,033,149</u>	<u>362,415</u>
Total patrimonio		<u>1,796,387</u>	<u>1,107,778</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>3,214,189</u>	<u>2,846,185</u>


 Alex Ceccato
 Representante Legal


 Christian Bustos
 Contador General

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Estado de Resultados Integral

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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

	Notas	2019	2018
Ingresos:			
Ingresos por venta de bienes	18	6,377,823	6,341,398
Costos de Ventas		<u>(4,728,992)</u>	<u>(4,870,338)</u>
Margen Bruto		1,648,831	1,471,060
Otros ingresos	18	201,216	204,572
Gastos de administración y venta	19	(921,424)	(776,732)
Otros gastos no operacionales		<u>(5,418)</u>	<u>(1,229)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		923,205	897,601
Menos gasto por impuesto a la renta corriente	7	(236,687)	(228,319)
Más ingresos por impuesto a la renta diferido	7	<u>1,720</u>	<u>1,081</u>
Utilidad del año		688,238	670,363
Pérdida actuarial		<u>(119)</u>	<u>(490)</u>
Utilidad de año y total resultado integral		<u>688,119</u>	<u>669,873</u>


 Alex Ceccato
 Representante Legal


 Christian Bustos
 Contador General

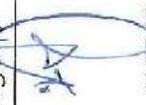
WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

[Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$]

	Capital	Utilidades Retenidas	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	75,000	125,462	237,014	437,475
Transferencia de resultados	-	237,014	(237,014)	-
Efectos de estimaciones OBD	-	(60)	-	(60)
Resultado del ejercicio	-	-	670,363	670,363
Saldo al 31 de diciembre de 2018	75,000	362,415	670,363	1,107,778
Transferencia de resultados	-	670,363	(670,363)	-
Efectos de estimaciones OBD	-	371	-	371
Resultado del ejercicio	-	-	688,238	688,238
Saldo al 31 de diciembre de 2019	75,000	1,033,149	688,238	1,796,387


 Alex Ceacico
 Representante Legal


 Christian Bustos
 Contador General

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Estado de Flujo de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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

	2019	2018
Flujos de efectivo netos de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	923,205	897,601
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	36,097	11,427
Participación empleados	162,919	158,400
Provisiones	40,427	27,000
Beneficios definidos	11,059	4,264
Variación de activos - (aumento) disminución	<u>44,822</u>	<u>(2,247,105)</u>
Cuentas por cobrar comerciales	648,940	(2,026,549)
Otras cuentas por cobrar	17,472	(245,372)
Inventarios	(282,486)	13,714
Anticipos a proveedores	(5,766)	22,262
Otros Activos	<u>(333,338)</u>	<u>(11,161)</u>
Variación de pasivos - aumento (disminución)	(578,204)	820,475
Cuentas por pagar comerciales	(617,863)	1,141,380
Otras cuentas por pagar	(29,781)	(54,449)
Beneficios empleados	(187,159)	(70,478)
Anticipos clientes	<u>256,600</u>	<u>(195,977)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	640,324	(327,937)
Flujos de efectivo de actividades de Inversión		
Adquisición de propiedades y equipos	(35,792)	(33,525)
Importes procedentes por la venta de propiedades y equipos	-	<u>6,250</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(35,792)	(27,275)
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>604,532</u>	<u>(355,212)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	69,006	424,218
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	673,538	69,006


 Alex Ceccato
 Representante Legal


 Christian Bustos
 Contador General

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

El 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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el personal total de la Sucursal alcanza 10 y 9 empleados respectivamente entre ejecutivos y personal administrativo.

2. POLÍTICAS CONTABLES

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.

A. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("CNIC") y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

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 Administración de la Sucursal efectúe ciertas estimaciones y asunciones que puedan afectar, entre otros, los importes registrados de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes. Los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

B. Bases de presentación

Los presentes Estados Financieros de la Sucursal al 31 de diciembre del 2019, se han elaborado de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera completas (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. La aplicación de la NIIF full es por decisión de la Administración, motivo de que la matriz esta implementado bajo NIIF full.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

C. Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio 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

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

D. Moneda de presentación

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

E. Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Sucursal realice juicios, estimaciones supuestas que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones supuestas relevantes son revisadas regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestas e incertidumbres de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describe en las siguientes notas:

- Nota 15 - Obligaciones por beneficios definidos
- Nota 7 - Impuesto a la renta

F. Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Sucursal, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

G. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

H. 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 periodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.

I. 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.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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.

J. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito, las cuales se llevan al costo específico, o incluye todos los costos incurridos para adquirirlos inventarios y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso que los mismos estén dañados o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en el cual ocurre la pérdida.

K. Arrendamientos

A partir del año 2019 entró en vigencia la NIIF 16 "Arrendamientos", que establece un nuevo modelo de reconocimiento contable relacionado con los arrendamientos. Para los efectos de la primera aplicación y de acuerdo a NIIF 16 se optó por el método retrospectivo modificado.

Conforme a NIIF 16 "Arrendamientos" la Sucursal analiza el fondo económico del acuerdo, para determinar si un contrato es, o contiene, un arrendamiento, evaluando si el acuerdo transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Se considera que existe control si el cliente tiene i) derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso de un activo identificado; y ii) derecho a dirigir el uso del activo.

La Sucursal, al operar como arrendatario, al comienzo del arrendamiento (en la fecha en que el activo subyacente está disponible para uso) se registra en el estado de situación financiera un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento (en el rubro de Otros pasivos financieros). Este activo se reconoce inicialmente al costo, el que comprende: i) valor de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; ii) los pagos por arrendamiento realizados hasta la fecha de inicio menos los incentivos de arrendamiento recibidos; iii) los costos directos iniciales incurridos; y iv) la estimación de los costos por desmantelamiento o restauración.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se mide al costo, ajustado por cualquiera nueva medición del pasivo por arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor. El activo por derecho de uso se deprecia en los mismos términos que el costo de activos depreciables similares, si existe certeza razonable de que el arrendatario adquirirá la propiedad del activo al finalizar el arrendamiento. Si no existe dicha certeza, el activo se deprecia en el plazo menor entre la vida útil del activo o el plazo del arrendamiento.

L. Pasivos por contratos de arrendamientos

En este grupo contable se registran las contrapartidas de los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros reconocidos a su valor razonable al inicio del arrendamiento o, si este es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Los pagos por arrendamiento son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones bajo arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés implícita sobre el saldo restante del pasivo.

M. 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, neta de descuentos e impuestos asociados.

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.

N. 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.

O. 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 imposables 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. Impuesto Diferido

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 depreciación de las planta, maquinaria y equipo, valor razonable de otras inversiones en valores, valuación de los inventarios 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 (tributaria), 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.

P. Propiedades y equipos

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

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades y equipos se utilizan las siguientes tasas anuales:

Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años
Equipos de Oficina	10 años
Vehículos	5 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Q. Provisiones

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

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

R. Costos de beneficios por retiro y beneficios por terminación

Los pagos a los planes de aportaciones definidas se reconocen como gastos al momento en que el empleado ha prestado el servicio que le otorga el derecho a hacer las aportaciones.

En el caso de los planes de beneficios definidos por retiro, el costo de tales beneficios es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período anual sobre el que se informa. Las nuevas mediciones, que incluyen ganancias y pérdidas actuariales, el efecto de los cambios al tipo de activos (si aplica) y el rendimiento sobre los activos del plan (excluyendo intereses), se refleja inmediatamente en el estado de situación financiera con un cargo o crédito reconocido en otro resultado integral en el período en que ocurre.

Las nuevas mediciones reconocidas en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en ganancias acumuladas y no será reclasificada al resultado del período. El costo de servicios pasados se reconoce en resultados en el período de una modificación del plan. El interés neto se calcula al aplicar la tasa de descuento al inicio del período al beneficio definido neto pasivo o activo.

S. Beneficios a empleados

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La NIC 19 Beneficios a los Empleados establece la contabilización e información a revelar por parte de los empleadores de los beneficios a los empleados, dentro de los cuales se consideran cuatro tipos de beneficios:

- a) Beneficios a los empleados a corto plazo, tales como los siguientes (si se espera liquidarlos completamente antes de doce meses después del final de período anual sobre el que se informa en el que los empleados prestaron los servicios relacionados): sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social, permisos retribuidos anuales y permisos remunerados por enfermedad, participación en ganancias e incentivos y beneficios no monetarios (tales como atención médica, vivienda, automóviles y bienes o servicios gratuitos o subvencionados);
- b) Beneficios post-empleo, tales como beneficios por retiro (por ejemplo, pensiones y pagos únicos por retiro), seguros de vida post-empleo y atención médica post-empleo;
- c) Otros beneficios a los empleados a largo plazo, tales como ausencias retribuidas después de largos períodos de servicio o sabáticas, jubileas u otros beneficios después de un largo tiempo de servicio, beneficios por incapacidad prolongada; y
- d) Beneficios por terminación.

WEG COLOMBIA SAS [Sucursal Ecuador]

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

De los cuales se valorarán los literales b. para jubilación patronal y d. para la bonificación por desahucio.

El objetivo de utilizar esta metodología es establecer normas para el reconocimiento contable de los beneficios que WEG COLOMBIA S.A.S. otorga a sus empleados y otras provisiones relativas con obligaciones legales o asumidas de efectuar pagos futuros por sucesos del pasado atribuibles a servicios prestados.

T. Cambios en la conformación contable de la provisión

Históricamente las cuentas de beneficios previsionales se han conformado bajo el esquema de "Beneficio Definido", también conocido como fondo común o de reparto; en donde, se acumula en una cuenta única los valores destinados a cubrir los pagos futuros para cubrir las contingencias correspondientes. Estos fondos se acumulan por aportes periódicos, provisiones anuales y por los rendimientos que puedan generar las inversiones que de ellos dependan.

El beneficio como tal, bajo este esquema es producto de una fórmula de cálculo que puede ser afectada por factores como la edad, el género, el tiempo de servicio y la remuneración del beneficiario; estos parámetros determinan variaciones importantes entre la provisión y el pago efectivo cuando existe una prolongación importante de la vida laboral o cuando existen incrementos salariales que no se ajustan al comportamiento normal de la población objetivo del estudio, resultando que en la mayoría de los casos los aportes son insuficientes para cubrir los pagos y se presenta la necesidad de utilizar valores adicionales que salen de la cuenta común.

Este método, muy común en las últimas décadas del siglo pasado, ha perdido vigencia por el crecimiento constante y geométrico de las obligaciones, versus el decrecimiento de la capacidad de ahorro y generación de rendimientos bajo el mismo ritmo; razón por la cual, es muy común que presenten desequilibrios actuariales en forma negativa (déficit) y que se obligue a realizar mayores aportes o provisiones para cubrir estas brechas.

Con esta consideración, en los últimos años se ha tratado de que los fondos previsionales cambien su esquema de beneficios al denominado "Contribución Definida", también conocido como cuenta individual; en el cual, se hace la distribución total de la provisión en valores correspondientes a cada uno de los potenciales beneficiarios de los pagos futuros. En este caso se elimina la posibilidad de déficit actuarial, pero no se elimina que al hacerse efectivo el pago de la prestación, la empresa deba asumir un gasto adicional, pero que tendrá un beneficio fiscal dentro del período en que se realice.

Como a partir del año 2018 las provisiones dejaron de tener un beneficio fiscal, el cual se transformó en un impuesto diferido que podrá ser deducible a la fecha de pago efectivo de la prestación.

En este estudio y en el tratamiento de las provisiones para los pagos es sumamente importante la discriminación de los valores que ya tuvieron el beneficio fiscal y los que fueron gastos no deducibles, ya que uno de los principios básicos que aplicará el SRI y que debe ser verificado por los auditores de cada empresa es la no aplicación de doble deducibilidad de un rubro.

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 a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Bonos a los ejecutivos

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

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.

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 Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las 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.

U. Nuevas Normas e Interpretación aun no adoptadas

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

NIIF	Título	Efectiva a partir de
NIIF 17	Contratos de Seguros	Enero 1, 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIIF 3	Definiciones de negocio	Enero 1, 2021
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8	Definición de "materialidad"	Enero 1, 2021

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

1. NIIF 17 Contratos de seguro

El IASB emite la NIIF 17 para apoyar el reconocimiento, medición y revelación de los contratos de seguros, y con el fin de que las aseguradoras omitan información financiera comparable y otorguen un valor agregado a los usuarios, especialmente a los inversionistas, esta norma reemplaza a NIIF 4 en el tratamiento contable de estos contratos.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Una entidad considerará sus derechos y obligaciones esenciales, si surgen de un contrato, ley o regulación, al aplicar la NIIF 17. Un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. La exigibilidad de los derechos y obligaciones de un contrato es una cuestión del sistema legal. Los contratos pueden ser escritos, orales o estar implícitos en las prácticas tradicionales del negocio de una entidad. Los términos contractuales incluyen todos los términos de un contrato, explícitos o implícitos, pero una entidad no considerará los términos que no tengan sustancia comercial (es decir no tengan efecto apreciable sobre la naturaleza económica del contrato).

Una entidad identificará carteras de contratos de seguro. Una cartera comprende contratos sujetos a riesgos similares y son gestionados conjuntamente. Los contratos dentro de una línea de producto se esperarían que tuvieran riesgos similares y, por ello, se esperarían que estuviera en la misma cartera si se gestionan conjuntamente.

Una entidad reconocerá un grupo de contratos de seguro que se emitan cuando tenga lugar el primero de los siguientes hechos:

- a) el comienzo del período de cobertura del grupo de contratos;
- b) la fecha en que venza el primer pago de un tenedor de la póliza de seguro en el grupo; y
- c) para un grupo de contratos onerosos, cuando el grupo pase a ser oneroso.

La Administración prevé que la aplicación de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

2. Modificaciones a la NIIF 3

Se introducen aclaraciones a la definición de negocio establecidas en la NIIF 3 con el objetivo de facilitar su identificación en el marco de una combinación de negocios, o si por el contrario se trata de una adquisición de un conjunto de activos.

Para ser considerado un negocio, una adquisición tendría que incluir un insumo y un proceso aplicado al mismo que, en conjunto, contribuya significativamente a la capacidad de crear productos. La nueva guía proporciona un marco para evaluar cuándo está presente un insumo y el proceso aplicado al mismo (incluso para las empresas en etapa temprana que no han generado productos). Para ser una empresa sin productos, ahora será necesario contar con una fuerza laboral organizada.

La definición del término "productos" se restringe para centrarse en los bienes y servicios que se proporcionan a los clientes, generando ingresos por inversiones y otros ingresos, y excluye los rendimientos en forma de costos más bajos y otros beneficios económicos.

La Administración prevé que la aplicación de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

3. NIIF 16 Contratos de Arrendamientos

Esta Norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Cuando aplique esta Norma, una entidad considerará los términos y condiciones de los contratos y todos los hechos y circunstancias relevantes. Una entidad aplicará esta Norma de forma congruente a los contratos con características similares y circunstancias parecidas.

El alcance de esta norma es de que una entidad aplicará esta Norma a todos los arrendamientos, incluyendo los arrendamientos de activos de derechos de uso en un subarrendamiento, excepto en:

- a) Acuerdos de arrendamiento para la exploración o uso de minerales, petróleo, gas natural y recursos no renovables similares;
- b) Activos biológicos dentro del alcance de la NIC 41 Agricultura mantenidos por un arrendatario;
- c) Acuerdos de concesión de servicios dentro del alcance de la CINIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios;
- d) Licencias de propiedad intelectual concedidas por un arrendador dentro del alcance de la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes; y
- e) Derechos mantenidos por un arrendatario bajo acuerdos de licencia que estén dentro del alcance de la NIC 38 Activos Intangibles para elementos como películas de cine, videos, juegos, manuscritos, patentes y derechos de autor.

Un arrendatario, puede, pero no se le exige, aplicar esta Norma a arrendamientos de activos intangibles distintos de los descritos en el párrafo 3(e).

Exenciones al reconocimiento, un arrendatario puede optar por no aplicar los requerimientos de los párrafos 22 a 49 a:

- a) arrendamientos a corto plazo; y
- b) arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor (como se describe en los párrafos B3 a B8).

Si un arrendatario opta por no aplicar los requerimientos de los párrafos 22 a 49 a los arrendamientos a corto plazo o a arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor, el arrendatario reconocerá los pagos por arrendamiento asociados con los arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, o según otra base sistemática. El arrendatario aplicará otra base sistemática si aquella es más representativa del patrón de beneficios del arrendatario.

Si un arrendatario contabiliza los arrendamientos a corto plazo aplicando el párrafo 6, considerará el arrendamiento como un arrendamiento nuevo a efectos de esta Norma si:

- a) hay una modificación del arrendamiento; o
- b) se ha producido un cambio en el plazo del arrendamiento (por ejemplo, el arrendatario ejerce una opción no incluida anteriormente en su determinación del plazo del arrendamiento).

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

La elección para los arrendamientos a corto plazo se realizará por clase de activo subyacente con el que se relaciona el derecho de uso. Una clase de activo subyacente es una agrupación de activos de naturaleza y uso similar en las operaciones de una entidad. La elección de los arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor puede hacerse arrendamiento por arrendamiento.

		2019
Activos por derecho de uso:		
Activo por derecho de uso		76,401
(-) Dep. acumulado activo derecho de uso		(22,284)
		<u>54,118</u>
Pasivos por derecho de uso:		
Pasivo por arrendamientos operativos		56,228
		<u>56,228</u>

		Año	Canon	Gasto	Diferencia
		2019	23,217	25,327	2,110
Canon	3,500.00	2020	42,000	41,144	(856)
Meses	24	2021	17,500	16,246	(1,254)
Tasa EA	7.630%	2022	-	-	-
Tasa Mensual	0.636%	2023	-	-	-
Valor presente (Activo)	76,401.18	Total general	82,717	82,717	-

4. Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos

Clasificación de activos financieros

La Compañía 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:

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

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, con 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.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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.

4.2 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:

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

4.3 Otros Pasivos Financieros

Las cuentas y documentos por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridas 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 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.

4.4 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

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Marco de Administración de Riesgos

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.

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.

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 representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

4.5 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 ofrecerles 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.

4.6 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\$ 36,000.00 en el 2018, el cual ha sido devengado en el transcurso del periodo, quedando un saldo de USD 10,000.00 al 31 de diciembre del 2019. Al 31 de diciembre del 2019 se tiene un saldo de USD 1,344.00 por concepto de cobro a Colombia SAS reemplazo de acometidas de AT y Adaptación de acometidas de BT HUCEM. La Sucursal cree que no requiere una estimación por deterioro para los saldos de otras cuentas por cobrar.

4.7 Efectivo y Equivalente de Efectivo

La Sucursal mantiene efectivo y equivalentes de efectivo por US\$ 673,530 al 31 de diciembre de 2019, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos.

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

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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	Flujo de efectivo contractuales		Más de 1 año
		Total	Menos de 1 año	
31 de diciembre 2019				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,337,102	1,337,102	1,337,102	-
31 de diciembre 2018				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,724,994	1,724,994	1,724,994	-

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 controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

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:

	2019	2018
Total pasivos corrientes	1,337,102	1,724,994
Menos: efectivo y equivalente de efectiva	673,538	69,006
Deuda Neta	663,564	1,655,988
Patrimonio, neto	1,796,387	1,107,778
Índice deuda – patrimonio Ajustado	0.37	1.49

ESPACIO EN BLANCO

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<u>Al 31 de diciembre,</u>	
	2019	2018
Caja Chica	259	34
Banco Pichincha	610,008	65,817
Efectivo en cajas	<u>63,271</u>	<u>3,154</u>
Total	<u>673,538</u>	<u>69,006</u>

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:

	<u>Al 31 de diciembre,</u>	
	2019	2018
Deudores comerciales:		
Clientes	1,877,760	2,526,700
Otras cuentas por cobrar:		
Préstamos por cobrar empleados	10,000	26,176
Otras cuentas	<u>1,344</u>	<u>2,640</u>
Total	<u>1,889,104</u>	<u>2,555,516</u>

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

	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>		
	<u>Corriente</u>	<u>Saldos vencidos</u>	<u>Total</u>
Clientes	1,763,298	114,462	1,877,760
Otros deudores	<u>11,344</u>		<u>11,344</u>
	<u>1,774,642</u>	<u>114,462</u>	<u>1,889,104</u>
	<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>		
	<u>Corriente</u>	<u>Saldos vencidos</u>	<u>Total</u>
Clientes	2,456,502	70,199	2,526,700
Otros deudores	<u>28,816</u>		<u>28,816</u>
	<u>2,485,317</u>	<u>70,199</u>	<u>2,555,516</u>

ESPACIO EN BALNCO

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

7. IMPUESTOS

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

	<u>Al 31 de diciembre,</u>	
	2019	2018
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario por impuesto a la renta	85,093	-
Impuesto al valor agregado – IVA por cobrar y retenciones	<u>5,638</u>	<u>23,634</u>
Total activos por impuestos corrientes	<u>90,731</u>	<u>23,634</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones de impuesto al valor agregado – IVA por pagar	708	340
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar – IR del ejercicio	<u>3,891</u>	<u>32,823</u>
Total pasivos por impuestos corrientes	<u>4,600</u>	<u>33,163</u>

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente:

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

	<u>Al 31 de diciembre,</u>	
	2019	2018
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	923,205	897,601
Gastos no deducibles	<u>23,543</u>	<u>15,674</u>
Utilidad gravable	<u>946,748</u>	<u>913,275</u>
Impuesto a la renta causado (1)	236,687	228,319
Impuesto a la renta diferido (Ingreso)	<u>(1,720)</u>	<u>(1,081)</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>234,967</u>	<u>227,238</u>

Movimiento del crédito tributario del impuesto a la renta:

Los movimientos del crédito tributario por impuesto fueron como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre, ...</u>	
	2019	2018
Saldo al comienzo de año	28,116	47,285
Pagos realizados IR	(28,116)	(47,285)
Provisión del año	236,687	227,238
Retenciones en la fuente	<u>(321,780)</u>	<u>(192,122)</u>
Saldo al fin del año	<u>(85,093)</u>	<u>28,116</u>

Aspectos Tributarios

Con fecha 31 de diciembre del 2019 se promulgó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria:

1. Regímenes de Remisión Tributaria:

A. Créditos educativos

Se dispone la remisión del 100% del interés y recargos generados por obligaciones de crédito educativo que hayan vencido o por convenios de pago; la condonación incluye interés por mora, multas y gastos administrativos que se hallen pendientes de pago desde la vigencia de esta ley.

B. Operaciones de crédito

Remisión de pago de intereses, intereses por mora y costas judiciales en operaciones de créditos y cargos derivados de obligaciones de personas naturales o jurídicas que hubieren contraído con entidades bancarias, hasta por el monto de US\$100,000.00 (cien mil dólares de los Estados Unidos de América)

2. Eliminación del Anticipo Impuesto a la Renta:

Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y serán equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

3. Contribución Única y Temporal:

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000.00 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla:

4. Deducibilidad de intereses en Créditos Externos:

Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

5. Dividendos distribuidos:

Se crea un nuevo impuesto a la distribución efectiva de utilidades. Según esta norma se considerará ingreso gravado a los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras y personas naturales no residentes en Ecuador.

El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido y se aplicará la retención del 25% sobre dicho ingreso. En efecto esto implica el pago de un impuesto equivalente al 10% de los dividendos efectivamente distribuidos.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminada al 31 de diciembre de 2019

No aplicará este impuesto solamente a quienes hayan suscrito un contrato de inversión con cláusula de estabilidad.

En el caso de que las sociedades incumplan con el deber de reportar la composición societaria, se deberá efectuar la retención del 35%.

Por otra parte se modifica el ISD en el sentido de que los dividendos enviados a paraísos fiscales estarán exentos de ISD, a menos que existan accionistas residentes o domiciliados en el Ecuador, que sean parte de la sociedad que distribuye los dividendos.

No se podrá tomar como crédito tributario el impuesto pagado por la sociedad que distribuye los dividendos.

6. Impuesto Único a las Actividades Agropecuarias:

Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.

7. Otros:

- a. Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión. El reglamento de esta ley establecerá las condiciones para el tratamiento de este ingreso.
- b. Las personas que tengan ingresos netos mayores a US\$100,000 dólares solo podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.
- c. Existe deducción al Impuesto a la Renta sobre los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales hasta un 150% en total. El reglamento establecerá los parámetros técnicos y formales que deberán cumplirse para acceder a la deducción.
- d. Los contribuyentes que paguen o acrediten en cuenta ingresos gravados para su destinatario, deberán actuar como agentes de retención si son calificados por el SRI conforme a los criterios que fije el Reglamento.
- e. Están gravados con tarifa 0% los siguientes productos:
 - Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
 - Tractores de llantas de hasta 300 hp, incluyendo los utilizados en la actividad agropecuaria u otro cultivo agrícola;
 - Glucómetro, tiras reactivas para medición de glucosa; bombas de insulina; marcapasos.
 - Papel periódico.
 - Embarcaciones, maquinarias, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

- f. Están gravadas las importaciones de servicios digitales, el suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting) y computación la nube (cloud computing)

8. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Inventarios, repuestos, herramientas y accesorios (1)	126,309	6,080
Importación en tránsito (2)	307,451	145,193
Total	<u>433,759</u>	<u>151,273</u>

(1) El saldo al 31 de diciembre de 2019, corresponde a inventario pendiente de entrega a los clientes, el cual se mantuvo en las bodegas del transportista, hasta ser entregado en enero de 2020.

(2) El valor por importación en tránsito corresponde a facturas provisionadas de Weg Equipamentos.

9. OTROS ACTIVOS

Un detalle de otros activos, es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Seguros pagados por anticipado	28,932	25,309
Amortización de seguros pagados por anticipado	(27,208)	(18,158)
Servicios en redes sociales	485	-
Servicios por soporte técnico y mantenimiento	1,657	-
Amortización de servicios pagados por anticipados	(582)	-
Total	<u>3,284</u>	<u>7,150</u>

ESPACIO EN BAINCO

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

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

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los movimientos de propiedades y equipos es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Ventas y/o Ajustes	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Ajustes	Saldo al 31/12/2019
Depreciables							
Muebles y enseres	16,746	1,217	-	17,963	2,036	(600)	19,399
Equipos de computación	38,433	11,488	-	49,921	17,201	(912)	66,210
Equipos electrónicos	-	-	-	-	16,555	-	16,555
Vehículos	6,000	20,820	(1,291)	25,529	-	-	25,529
	61,179	33,525	(1,291)	93,413	35,792	1,512	127,693
Depreciación acumulada							
Muebles y enseres	(6,637)	(1,775)	-	(8,412)	(1,875)	-	(10,287)
Equipo de computación	(33,494)	(5,101)	-	(38,595)	(7,466)	-	(46,061)
Equipos electrónicos	-	-	-	-	(276)	-	(276)
Vehículos	(4,511)	(3,369)	-	(7,880)	(4,164)	-	(12,044)
	(44,642)	(10,246)	(1,291)	(54,887)	(13,781)	-	(68,668)
Total	16,537	(23,279)	(1,291)	38,526	(22,011)	1,512	59,025

WEG COLOMBIA SAS (Succursal Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

11. Activos Intangibles

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

Descripción	Software, sistemas	Total
Movimientos 2019		
Costo (adiciones)	1,189	1,189
Venta y/o ajustes	-	-
Amortización	(373)	(373)
Al 31 de diciembre 2019		
Costo	1,189	1,189
Venta y/o ajustes	-	-
Amortización acumulada	(373)	(373)
Valor en libros	816	816

12. OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO

Los otros activos a largo plazo corresponden a la Garantía por 2 años entregada por el arriendo de la oficina por US\$ 7,000, mismo que ha sido entregado al propietario del bien inmueble y que al término del periodo no generará intereses.

13. 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:

	Al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
Cuentas por Pagar Comerciales:		
Partes relacionadas	767,531	1,381,078
Locales	11,689	22,911
	779,220	1,403,989
Otras cuentas por pagar:		
Tarjetas de crédito	2,667	2,243
Reembolsos de gastos por pagar	7,208	727
Total	9,825	1,406,958

14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un detalle de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Beneficios sociales por pagar	9,886	10,866
IESS por pagar	7,735	7,773
Participación trabajadores	162,919	158,400
Empleados por pagar	-	376
Provisión bonos cumplimiento	26,080	27,000
Total	206,619	204,416

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	158,400	-
Provisión del año	162,919	158,400
Pagos efectuados	<u>(158,400)</u>	-
Saldo al final del año	<u>162,919</u>	<u>158,400</u>

15. OTROS PASIVOS

Un resumen de otros pasivos es el siguiente

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Provisiones varias (1)	1,300	1,582
Anticipo clientes locales (2)	<u>335,475</u>	<u>78,875</u>
Total	<u>336,775</u>	<u>80,457</u>

(1) Representan servicios que se han efectuado dentro del periodo 2019, el cual se devengara con facturas entregadas por proveedores dentro del mes de enero 2020.

(2) Corresponden a anticipos recibidos por equipos que se entregaran en el periodo 2020.

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Jubilación patronal	8,323	5,389
Desahucio	<u>16,149</u>	<u>8,024</u>
Total	<u>24,472</u>	<u>13,413</u>

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.

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	3,246	5,843	9,089
Costo neto del período	2,143	2,181	4,324
Saldo al 31 de diciembre del 2018	5,389	8,024	13,413
Costo neto del período	2,934	8,125	11,059
Saldo al 31 de diciembre del 2019	8,323	16,149	24,472

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

	Año terminado al 31 de diciembre del 2019		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	2,180	6,961	9,141
Costo financiero	722	1,077	1,799
(Ganancias)/pérdidas actuariales	32	87	119
Total	2,934	8,125	11,059

	Año terminado al 31 de diciembre del 2018		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	1,907	1,844	3,751
Costo financiero	206	307	513
(Ganancias)/pérdidas actuariales	30	30	60
Total	2,143	2,181	4,324

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	2019	2018
Tasa de descuento	13.40%	5.04%
Tasa de crecimiento salarial	2.00%	1.08%
Tasa de conmutación actuarial	4.00%	1.08%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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.

17. PATRIMONIO

El capital asignado a la Sucursal representa la inversión extranjera directa registrada en la Superintendencia de Sucursal de Ecuador como sucursal de Sucursal extranjera, el capital asignado al 31 de diciembre de 2019 es de US\$ 75,000.00 Un resumen de los resultados obtenidos:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Resultados acumulados	1,033,149	362,415
Resultados del ejercicio	<u>688,238</u>	<u>670,363</u>
Total	<u>1,721,387</u>	<u>1,032,778</u>

18. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2019, 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.

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
Ingreso por venta de bienes	6,377,823	6,341,398
Otros ingresos (1)	<u>201,216</u>	<u>204,572</u>
Total	<u>6,579,039</u>	<u>6,545,970</u>

(1) Representan valores por comisiones facturadas al exterior y recalcule de vacaciones del personal de la sucursal.

19. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

Un detalle de los gastos de ventas y administración es el siguiente:

ESPACIO EN BALNCO

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	471,513	380,774
Arrendamiento de bienes	11,856	23,359
Combustibles y lubricantes	588	297
Depreciaciones y amortizaciones	36,097	10,246
Gastos de Gestión	7,526	5,433
Gastos de Viaje	41,801	36,709
Honorarios y Servicios de Terceros	11,411	11,401
Impuestos y contribuciones	14,862	14,232
Mantenimiento y Reparaciones	37,513	11,899
Otros Servicios	59,361	36,879
Seguros y Reaseguros	24,704	18,706
Servicios públicos	8,734	7,083
Suministros y Materiales	12,357	20,407
Transporte	7,702	3,616
Comisión bancaria	4,373	5,199
ISD Que se Carga al Gasto	8,107	32,094
Participación de trabajadores	<u>162,919</u>	<u>158,400</u>
Total	<u>921,424</u>	<u>776,732</u>

20. Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Ingreso por comisiones en ventas:		
WEG (NANTONG) ELECTRIC MOTOR MANUFACTURING	1,097	-
WEG CESTARIA REDUCTORES E MOTORREDUCTORES S.A.	3,220	-
WEG EQUIPAMENTOS ELÉCTRICOS S.A. MÁQUINAS WSB	380	-
WEG EQUIPAMENTOS ELÉCTRONICOS S.A.	<u>170,587</u>	<u>193,842</u>
Total	<u>175,284</u>	<u>193,842</u>

Se detalla los siguientes saldos con partes relacionadas:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Ingreso por comisiones en ventas:		
Cuentas por pagar relacionadas		
WEG EQUIPAMENTOS	760,280	1,242,351
WEG ELECTRIC CORP	402	-
WEG CESTARIA REDUCTORES E MOTORREDUCTORES S.A.	-	16,534
WEG TRANSFORMADORES COLOMBIA S.A.S	<u>6,849</u>	<u>122,193</u>
Total	<u>767,531</u>	<u>1,381,078</u>

WEG COLOMBIA SAS (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe (10 de febrero de 2020) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos y que requieran ser revelados en el mismo o en sus notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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