



INDUSTRIA ECUATORIANA DE PARTES Y ACCESORIOS INDAPARTS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7.1	124.466	32.588
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	7.2	453.938	593.310
Inventarios	7.3	39.859	-
Activos por Impuestos Corrientes	7.4	115.506	82.503
Otros Activos Corrientes	7.5	4.000	2.300
Anticipos a Proveedores y Otras Cuentas por Cobrar	7.6	<u>2.353</u>	<u>1.269</u>
Total Activos Corrientes		740.122	711.970
Activos No Corrientes			
Propiedad, Planta y Equipos, neto	7.7	108.718	136.291
Activos por Impuestos Diferidos	7.12	<u>838</u>	<u>2.742</u>
Total Activos No Corrientes		109.556	139.040
TOTAL ACTIVOS		849.678	851.010
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales	7.8	(385.242)	(437.709)
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales	7.9	(42.467)	(49.575)
Pasivos por Impuestos Corrientes	7.10	(78.775)	(57.436)
Anticipos Clientes y Otras Cuentas por Pagar	7.11	(21.169)	(579)
Cuentas por Pagar Socios y Relacionadas		-	<u>(63.995)</u>
Total Pasivos Corrientes		(527.653)	(609.294)
Pasivos No Corrientes			
Beneficios a Empleados a Largo Plazo	7.12	(3.350)	(83.596)
Total Pasivos No Corrientes		(3.350)	(83.596)
TOTAL PASIVOS		(531.003)	(692.890)
PATRIMONIO			
Capital Social	7.13	(800)	(800)
Reserva Legal		(914)	(914)
Otras Reservas		-	(2.748)
Otros Resultados Integrales - ORI		(24.507)	-
Resultados Acumulados Años Anteriores		(142.147)	(28.053)
Resultado del Ejercicio		<u>(150.307)</u>	<u>(125.605)</u>
Total Patrimonio		(318.675)	(158.120)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		(849.678)	(851.010)

Carlos Alexander Ramos Sánchez
Representante Legal

1713799615

Cesar Curiupala
Contador



INDUSTRIA ECUATORIANA DE PARTES Y ACCESORIOS INDAPARTS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES</u>			
Ingresos por Actividades Ordinarias	7.14	(2.018.557)	(2.001.171)
Costo de Ventas	7.15	<u>1.606.835</u>	<u>1.681.321</u>
(UTILIDAD) / PÉRDIDA BRUTA		(411.722)	(319.850)
Gastos de Administración	7.16	<u>181.600</u>	<u>115.946</u>
(UTILIDAD) / PERDIDA OPERACIONAL		(230.122)	(203.904)
<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u>			
Ingresos No Operacionales	7.17	(61.553)	(65)
Gastos No Operacionales	7.17	<u>53.508</u>	<u>441</u>
(UTILIDAD) / PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS		(238.167)	(203.528)
Menos 15% Participación a trabajadores		35.725	30.529
Menos Gasto por Impuesto a la Renta		<u>52.135</u>	<u>47.394</u>
(UTILIDAD) / PERDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(150.307)	(125.605)


Carlos Alexander Ramos Sánchez
Representante Legal

171379961-5


Cesar Cutipala
Contador



Andrés Velasco Villarruel
Auditor Externo RNAE N° 853

INDUSTRIA ECUATORIANA DE PARTES Y ACCESORIOS INDAPARTS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados Ejercicio	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(800)	(914)	(2.748)	-	(28.053)	(125.605)	(158.120)
Transferencia de Resultados Acumulados	-	-	-	-	(125.605)	125.605	-
Ganancia Actuarial	-	-	-	(23.669)	-	-	(23.669)
Ajustes	-	-	2.748	(838)	11.511	-	13.421
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	-	-	-	(150.307)	(150.307)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(800)	(914)	-	(24.507)	(142.147)	(150.307)	(318.675)


Carlos Alexander Kamos Sánchez
Representante Legal

171379961-5


César Cuitiappala
Contador



INDUSTRIA ECUATORIANA DE PARTES Y ACCESORIOS INDAPARTS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2019</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Efectivo recibido de clientes	2.173.869
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.897.828)
Otros ingresos (gastos), netos	(5.376)
Impuesto a la renta corriente	(30.529)
Participación de trabajadores	(47.394)
Efectivo neto de (en) actividades de operación	192.742
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Adquisición de propiedad y equipos	(36.869)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	(36.869)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Incremento (Decremento) Transacciones con socios y relacionadas	(63.995)
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	(63.995)
Incremento (decremento) neto durante el año	91.878
Saldo al inicio del año	32.588
FIN DEL AÑO	124.466

Carlos Alexander Ramos Sánchez
Representante Legal

1713799615

Cesar Cutiupala
Contador

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
INDUSTRIA ECUATORIANA DE PARTES Y ACCESORIOS
INDAPARTS CIA. LTDA.
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada
- **RUC de la entidad.**
1792535425001
- **Domicilio de la entidad.**
Calle Reina Victoria N25-33 y Avenida Colon
Parroquia Quito, cantón Quito, provincia Pichincha
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

INDUSTRIA ECUATORIANA DE PARTES Y ACCESORIOS INDAPARTS CIA. LTDA., fue constituida con fecha 12 de septiembre de 2014 ante Notaría Trigésima Primera del Distrito Metropolitano de Quito – Dra. Mariela Pozo Acosta. Con domicilio principal en la ciudad de Quito Distrito Metropolitano, cantón Quito, provincia de Pichincha. El objeto social de la compañía, entre algunas actividades están las siguientes: a) La importación, fabricación, ensamble y comercialización de partes y accesorios múltiples, para la industria; b) Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicleta; c) Venta al por mayor de máquinas herramienta de cualquier tipo y para cualquier material: madera, acero, etcétera. La venta de otros tipos de maquinaria para uso en la industria, el comercio, la navegación y otros servicios, incluye venta al por mayor de robots para cadenas de montaje, armas, etcétera. Para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá efectuar toda clase de actos y contratos, cualquiera sea su naturaleza, permitidos por las leyes ecuatorianas. El plazo de duración de la compañía es de cincuenta (50) años, contados a partir de la fecha de inscripción de esta escritura en el Registro Mercantil.

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social de la empresa es de US\$ 800 equivalentes a 800 participaciones iguales e indivisibles de un US\$ 1,00 cada una. La distribución de participaciones es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Socio	Nacionalidad	En US\$ Dólares		Número de Particip.	% Porcentaje
		Capital Suscrito y Pagado	Valor de cada particip.		
Nancy Gallegos Sánchez	Ecuatoriana	320	1,00	320	40%
Verónica Romero Villarroel	Ecuatoriana	320	1,00	320	40%
Juan Vasco Carrillo	Ecuatoriana	160	1,00	160	20%
Totales		800		800	100%

La Gerencia General de la compañía está a cargo del señor Carlos Alexander Ramos Sánchez, quién dirige y administra, celebra y ejecuta a nombre de la compañía toda clase de actos y contratos, mantiene el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribe y firma a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la NIIF para las Pymes – Sección 2 – Conceptos y Principios Fundamentales y Sección 3 – Presentación de Estados Financieros, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS. Declaración de

cumplimiento con NIIF para Pymes – La compañía ha preparado sus Los Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

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 entidad, 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 iniciales.

4.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

4.3 Bases de preparación - Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos saldos contables como son Instrumentos Financieros, Propiedad, Planta y Equipos, que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

4.4 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

4.5 Instrumentos Financieros

4.5.1 Activos financieros

4.5.1.1 Reconocimiento y medición inicial - Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 – Instrumentos Financieros Básicos de la NIIF para las Pymes se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados a los préstamos y cuentas por cobrar o inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en

la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

4.5.1.2 Medición Posterior - La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

4.5.1.3 Baja de activos financieros - Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo;

Cuando la compañía ya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente

todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de la contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

- 4.5.1.4 Deterioro de Activos Financieros** - La compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la compañía que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra re organización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

Al 31 de diciembre de 2019, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

4.5.2 Pasivos Financieros

- 4.5.2.1 Reconocimiento y medición inicial** - Los pasivos financieros dentro del alcance de la Sección 11 – Instrumentos Financieros Básicos se clasifican como pasivos financieros al valor razonable como cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

- 4.5.2.2 Medición Posterior** - La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar

La compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

- 4.5.2.3 Baja de Pasivos Financieros** - Una pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamistas bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permita o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

- 4.5.2.4 Compensación de Instrumentos Financieros** - Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

- 4.6 Propiedad, Planta y Equipos**- La propiedad, planta y equipos se

encuentran valorizados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los costos de mejoras que representan un aumento de la capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, planta y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada periodo y si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Otras propiedades, planta y equipos	10
Equipos de Computación	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, enseres y equipos de computación

Un componente de estos activos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

4.7 Beneficios a Empleados

- 4.7.1 Corto plazo** – Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la

participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

4.7.2 Largo Plazo – La compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene planes de beneficios definidos que incluyen jubilación patronal y beneficios por terminación de empleo, que se registra con cargos a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. La política contable de la compañía para los planes de beneficios definidos y post empleo es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en otros resultados integrales en el patrimonio.

4.8 Reconocimientos de ingresos - Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente independientemente del momento en que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

4.8.1 Ingresos de Actividades Ordinarias - Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios de la importación, fabricación, ensamble y comercialización de partes y accesorios múltiples, para la industria, se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

4.9 Reconocimientos de Costos y Gastos - El costo de ventas, que corresponde al costo de los servicios que comercializa la compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

4.10 Impuestos

4.10.1 Impuesto a la Renta Corriente - Los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

4.10.2 Impuesto a la Renta Diferido - El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se tome probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se reevalúa en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y a la misma autoridad tributaria.

4.10.3 Impuesto sobre las ventas - Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

4.6 Normas nuevas y revisadas emitidas- A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entraron en vigor y que la Compañía ha adoptado. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los Estados Financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	01 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17	01 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	01 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	01 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 – Contratos de Seguros	01 de enero 2021

5. ESTIMACIONES Y PROVISIONES CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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 entidad, 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 Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 5.1 Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales** – La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, por lo que para la provisión considera el 100% de la cartera incobrable.
- 5.2 Estimación de vidas útiles de Propiedad Plantas y Equipos** – Los muebles, enseres y equipos de computación se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.
- 5.3 Impuestos** – Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se base en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas para la compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la compañía.
- Debido a que la compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente significativo relacionado con impuestos.
- 5.4 Obligaciones por beneficios a empleados** – El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que informa.
- 5.5 Provisiones** –Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisiones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

6. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin ocurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

7. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos Nacionales	(1)	<u>124.466</u>	<u>32.588</u>
Saldo al 31 de diciembre		124.466	32.588

(1) Corresponde a efectivo depositado en US\$ dólares en bancos locales, valorados a su valor nominal.

7.2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales	(1)	465.004	599.726
Provisión Incobrables	(2)	<u>(11.066)</u>	<u>(6.416)</u>
Saldo al 31 de diciembre		453.938	593.310

(1) Corresponden a saldos de cuentas por cobrar, medidas y registradas al costo, a clientes terceros no relacionados por concepto de venta de inventarios producidos en el giro normal del negocio. La antigüedad del 100% del saldo es corriente menor a 360 días y para el cual no se estima pérdida por deterioro o incobrabilidad en función a la experiencia crediticia de los mismos. El periodo promedio de crédito otorgado a los clientes es de 30 a 60 días. Un resumen de la composición es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares
	<u>2019</u>
Ciauto Cia. Ltda.	382.470
Servicio Aéreo Regional Regair Cia. Ltda.	52.787
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	26.853
Ambacar Cia. Ltda.	<u>2.894</u>
Saldo al 31 de diciembre	465.004

(2) Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión Cuentas Incobrables	(a)	<u>(11.066)</u>	<u>(6.416)</u>
Saldo al 31 de diciembre		(11.066)	(6.416)

(a) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2019</u>
Saldo al 01 de enero	(6.416)
Ajuste Baja Cartera Incobrable	-
Gasto Provisión Incobrables del Ejercicio – <i>Nota 7.16</i>	<u>(4.650)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(11.066)

7.3. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios	39.859	-
Provisión Obsolescencia Inventarios	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	39.859	-

(1) Corresponden a saldos medidos y registrados al costo de materia prima que conforman las partes de ensamble, tapicería, alfombras. El 100% corresponden a compras nacionales. No se han identificado ítems de inventarios con indicios de lento movimiento u obsolescencia. Un detalle al 31 de diciembre de 2019:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2019</u>
Materia Prima Producción	19.571
Partes de Ensamble	17.050
Materia Prima Semiterminadas	2.782
Productos Terminados	423
Insumos de Producción	<u>33</u>
Saldo al 31 de diciembre	39.859

(2) El movimiento del grupo contable durante el ejercicio fiscal 2019, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Compras</u> <u>Locales</u>	<u>En US\$ Dólares</u> <u>Ajustes</u> <u>y Reclasif.</u>	<u>Costo de</u> <u>Ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2019</u>
Inventarios	<u>-</u>	<u>1.386.542</u>	<u>-</u>	<u>(1.346.683)</u>	<u>39.859</u>
Saldo al 31 de diciembre	-	1.386.542	-	(1.346.683) (a)	39.859

(a) Corresponden a las erogaciones enviadas a resultados por concepto de ventas a precio de costo, ver *Nota 7.15*.

7.4. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ Dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario IVA	(1)	94.840	62.071
Retención Fuente Impuesto a la Renta	(2)	<u>20.666</u>	<u>20.432</u>
Saldo al 31 de diciembre		115.506	82.503

- (1) Corresponde al monto de crédito tributario por concepto de IVA en transacciones de compras de bienes y servicios usados en la operatividad del giro de negocio para la generación de ingresos gravados. Dicho monto es utilizado como crédito tributario y compensado y declarado mensualmente a la administración tributaria en los formularios de impuestos 104.
- (2) Corresponde a montos medidos y registrados al costo por concepto de retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta en transacciones de ventas prestación de servicios propios del giro de negocio. Dicho monto es utilizado para compensación en la declaración anual de Impuesto a la Renta a la administración tributaria. Ver **Nota 7.10 – Conciliación Tributaria**.

7.5. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantía de Arriendo	(1)	<u>4.000</u>	<u>2.300</u>
Saldo al 31 de diciembre		4.000	2.300

- (1) Corresponde a montos entregados en garantía de la bodega industrial de 450 M2, que incluye 78 M2 para las oficinas, espacio donde opera la compañía, para la generación de flujos económicos propios del giro de negocio. Un detalle es como sigue:

<u>Descripción del Inmueble</u>	<u>Tipo de Contrato</u>	<u>Fecha de Contrato</u>	<u>Vigencia</u>	En US\$ Dólares <u>Monto Garantía</u>
Bodega y oficinas Quito	Arrendamiento	6/09/2019	6/09/2019 - 06/09/2020	<u>4.000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019				4.000

7.6. ANTICIPOS PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Cuentas por Cobrar	(1)	1.331	1.232
Anticipos Proveedores	(2)	900	-
Préstamos y Anticipo Empleados		<u>122</u>	<u>37</u>
Saldo al 31 de diciembre		2.353	1.269

- (1) Corresponde a notas de crédito emitidas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), medidos y registrados al costo.
- (2) Corresponde a montos pagados durante el ejercicio 2019, medidos y registrados al costo, por concepto de servicios de auditoría; estos montos será facturados en el ejercicio 2020.

7.7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ Dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Costo Histórico</u>			
Otros Equipos	(1)	109.629	118.829
Maquinaria y Equipos	(2)	80.182	50.717
Muebles y Enseres		4.749	-
Equipo de Computación		<u>230</u>	<u>-</u>
Costo Histórico al 31 de diciembre		194.790	169.546
<u>Depreciación Acumulada</u>			
Otros Equipos	(1)	(59.420)	(15.232)
Maquinaria y Equipos	(2)	(26.463)	(18.023)
Muebles y Enseres		(113)	-
Equipo de Computación		<u>(76)</u>	<u>-</u>
Depreciación Acumulada al 31 de diciembre		(86.072)	(33.255)
Propiedad, Planta y Equipos, neto al 31 de diciembre	(3)	108.718	136.291

- (1) Corresponde a equipos y herramientas para trabajos metalmecánicos, registrados y medidos al costo de adquisición, de propiedad de la compañía que utiliza en la prestación de servicios de actividades generadoras del flujo de efectivo propias del giro del negocio. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle de la composición de los ítems, es como sigue:

INDUSTRIA ECUATORIANA DE PARTES Y ACCESORIOS INDAPARTS CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares)

Al 31 de diciembre de 2019 En US\$ Dólares					
<u>Detalle</u>	<u>Fecha Inicio Deprec.</u>	<u>Vida Útil (meses)</u>	<u>Costo Histórico</u>	<u>Deprec. Acum.</u>	<u>Valor En libros</u>
Torno y accesorios	jul-18	120	43.877	(6.216)	37.661
Equipo aplicación pintura	dic-14	120	11.928	(11.928)	-
Maquina dobladora de tubos	dic-18	120	6.160	(616)	5.544
Herramientales para inyección de poliuretano	dic-17	120	6.000	(6.000)	-
Herramientas de matriceria para engrafado WINGLE	jul-18	120	3.230	(3.230)	-
Herramientales para accesorios plásticos de alfombra	dic-18	120	3.100	(3.100)	-
Herramientales para inyección de poliuretano	dic-17	120	3.060	(3.060)	-
Herramientas para fabricación de placas asfálticas	ene-18	120	2.679	(2.679)	-
Horno para termoformado	dic-16	120	2.645	(680)	1.965
Herramientas de matriceria	dic-15	120	2.415	(2.415)	-
Herramientas de matriceria para engrafado M-4	jun-18	120	2.354	(2.354)	-
Herramientales para inyección de poliuretano	sep-17	120	2.328	(2.328)	-
Maquina con sierra y cinta	jul-16	120	2.018	(691)	1.327
Herramientales para inyección de poliuretano	oct-17	120	1.862	(1.862)	-
Tanque neumático	dic-19	120	1.800	-	1.800
Herramientas para pintura	may-15	120	1.640	(1.640)	-
Herramientas para trabajos metalmecánicos	ene-17	120	1.558	(465)	1.093
Armado de barra de asiento M4	dic-16	120	1.490	(1.490)	-
Matriz para rebordeado T-600	ene-17	120	1.380	(1.380)	-
Otros	jul-18	120	1.301	(1.301)	-
Horno con lámparas infrarrojas	may-16	120	1.000	(362)	638
Otros menores (herramientas, troqueles, placas, matrices)	-	120	5.804	(931)	-
Saldo al 31 de diciembre			109.629	(59.420)	50.208

(2) Corresponde a equipos de termo sellado de alta frecuencia, cabinas para aplicación de pintura, compresores y troqueles de corte, registrados y medidos al costo de adquisición, de propiedad de la compañía que utiliza en la elaboración de los inventarios generadores del flujo de efectivo propio del giro del negocio. Un detalle de la composición de los ítems, es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2019 En US\$ Dólares					
<u>Detalle</u>	<u>Fecha Inicio Deprec.</u>	<u>Vida útil (meses)</u>	<u>Costo Histórico</u>	<u>Deprec. Acum.</u>	<u>Valor En libros</u>
Equipo de termo sellado de alta frecuencia	mar-19	120	16.964	(1.319)	15.645
Cabina para aplicación pintura	nov-14	120	10.165	(5.083)	5.082
Troqueles de corte - HYUNDAI Grand i10	nov-19	120	8.000	(104)	7.896
Compresor para pintura	dic-14	120	6.326	(3.163)	3.163
Equipo aplicación pintura	dic-14	120	6.175	(3.088)	3.087
Central hidráulica	may-16	120	5.031	(1.551)	3.480
Equipo de troquelado	abr-19	120	4.500	(338)	4.162
Máquina de suelda punto	oct-15	120	4.015	(1.702)	2.313
Máquina curvadora de lámina motorizada	oct-15	120	3.900	(1.651)	2.249
Equipo de soldadura	dic-14	120	3.842	(1.921)	1.921
Torno Industrial y Acople Taladro Fresador	oct-15	120	2.640	(1.111)	1.529
Teclé Electrico	nov-14	120	2.026	(1.013)	1.013
Máquina Soldadora MIG	nov-15	120	1.698	(709)	989
Tubo cuadrado	nov-14	120	1.553	(1.553)	-
Otros menores (soldadora, prensas de termoformado, tanque plásticos)	-	120	3.347	(377)	619
Saldo al 31 de diciembre			80.182	(26.463)	53.717

(3) Los movimientos contables del grupo Propiedad y Equipo fueron como sigue:

En US\$ dólares

INDUSTRIA ECUATORIANA DE PARTES Y ACCESORIOS INDAPARTS CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares)

Detalle	2019
Saldo neto al 01 de enero	136.291
Adquisiciones	36.869
Bajas y/o Retiros en el Costo	(11.625)
Bajas y/o Retiros en Deprec. Acum.	3.916
Deterioro – <i>Nota 7.17</i>	(37.790)
Depreciaciones del Ejercicio – <i>Nota 7.16.</i>	(a) (18.850)
Ajustes depreciación acumulada	(a) (93)
Saldo neto al 31 de diciembre	108.718

- (a) El cargo neto a resultados por gasto depreciación en el ejercicio 2019. Los cálculos de depreciaciones se realiza en función de las vidas útiles y valores residuales de acuerdo a lo establecido a la *Sección 17 – Propiedad, Planta y Equipo de la NIIF para Pymes*, sin ser inferiores a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno –LORTI, así: Otros Equipos 10 años, Maquinarias y equipos 10 años, Muebles y Enseres 10 años y Equipos de Computación 3 años.

7.8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle	En US\$ dólares	
	2019	2018
Proveedores de Bienes y Servicios (1)	(385.242)	(437.709)
Saldo al 31 de diciembre	(385.242)	(437.709)

- (1) Corresponden a saldos pendientes de pago, a proveedores locales no relacionados, cuya antigüedad es menor a 360 días. Un detalle de composición del saldo es como sigue:

Detalle	En US\$ dólares
	2019
Ingeniería del Ecuador C.L.	(147.663)
Industrias Metalcar Cia.Ltda.	(81.418)
José Angel Simbaña Simbaña	(55.354)
Curtiembre Renaciente S.A.	(22.591)
Novatex C.A.	(18.944)
Cesar Alejandro Jame Jame	(16.394)
Juan Carlos Escobar Jácome	(13.500)
Ritha Elizabeth Santamaría Jiménez	(9.000)
Francisco Xavier Tonato Carvajal	(6.378)
Conduit del Ecuador S.A.	(5.677)
Franklin Germánico Alvear Guazumba	(2.376)
Aida Teresa Vega Sánchez	(2.101)
Otros proveedores menores (9)	(3.846)
Saldo al 31 de diciembre	(385.242)

7.9. OBLIGACIONES LABORALES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
15% Participación Trabajadores – <i>Nota 7.10</i>		(35.725)	(30.529)
Beneficios Sociales	(1)	(4.389)	(2.920)
Aportes y préstamos al IESS	(2)	(2.353)	(8.054)
Sueldos y remuneraciones		-	(7.027)
Préstamos empleados		-	(1.045)
Saldo al 31 de diciembre		(42.467)	(49.575)

- (1) Corresponde a las provisiones de obligaciones laborales por beneficios sociales de acuerdo a lo establecido en el Código de Trabajo, tales como décimo tercer y décimo cuarto y fondo de reserva. En el caso de décimo tercer sueldo corresponde al monto provisionado de diciembre 2019 por US\$ 298, décimo cuarto sueldo corresponde al monto provisionado de agosto a diciembre 2019, por US\$ 1.005, calculado en función al Salario Básico Unificado – SBU (US\$ 394 para el ejercicio 2019) y en caso de fondo de reserva por US\$ 3.096.
- (2) Corresponden a los montos registrados y medidos al valor nominal, por concepto de aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS: Aportes Patronal y Personal 9,45% por US\$ 2.114 y préstamos quirografarios por US\$239. Todos los rubros de ingresos (sueldo, comisiones, horas suplementarias y bonos) pagados a través de rol de pagos que perciben los trabajadores son considerados como materia gravada para cálculo de los aportes a la seguridad social. Durante el ejercicio 2019, en promedio se mantuvieron afiliados al IESS a ocho (8) personas, todas con salarios por encima Salario Básico Unificado – SBU (US\$ 394 para el ejercicio 2019).

7.10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	(2)	(52.135)	(47.394)
SRI por pagar	(1)	(26.640)	(10.042)
Saldo al 31 de diciembre		(78.775)	(57.436)

- (1) Corresponden a montos medidos y registrados al costo, por concepto de Impuesto por pagar 2018 por US\$11.511, Contribución única y temporal por US\$6.004, así como Retenciones Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar por US\$ 4.968, y retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta por US\$ 4.157, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores en transacciones de compra y que son liquidados al Servicio de Rentas Internas -

SRI, en el siguiente mes de acuerdo al noveno dígito del RUC en los formularios 104 y 103, respectivamente;

- (2) **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

<u>Conciliación Tributaria</u>	<u>2019</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	(238.168)
(-) Participación a Trabajadores	37.725
(+) Gastos no deducibles	(65.708)
(-) Ingresos exentos	61.136
(+) Participación a trabajadores provenientes de ingresos exentos	(9.170)
(+) Generación Impuestos Diferidos Provisiones Desahucio Pensiones Jubilares Patronales	(3.350)
(-) Reversión Impuestos Diferidos Provisiones Desahucio Pensiones Jubilares Patronales	<u>10.994</u>
Utilidad Gravable	(206.541)
Tasa de Impuesto a las Ganancias del período	<u>25%</u>
Impuesto a la Ganancias Causado	52.135
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal	-
Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Reducido	52.135
(+) Anticipo del Período pendiente de pago	-
(-) Retenciones en la fuente del Período	<u>(20.666)</u>
Impuesto a la renta por pagar / (Crédito Tributario a Favor)	<u>31.469</u>

Aspectos Tributarios

Con fecha 31 de diciembre de 2019 se publicó en el Registro Oficial N° 111 la "**Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria**", donde entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

Contribución Única y Temporal

- Las sociedades con ingresos brutos superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, una contribución única y temporal calculada de acuerdo a la siguiente tabla:

Ingresos Brutos Gravados		Tarifa
Desde	Hasta	
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

Este impuesto no podrá ser superior al 25% del impuesto causado, declarado o determinado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser crédito tributario ni gasto deducible. La declaración y pago se hará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal.

Impuesto a la Renta

- Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en Ecuador. El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido. Aplicará el 35% de retención sobre los dividendos en la parte que no se haya informado sobre la composición societaria;
- El límite de deducibilidad de intereses de créditos externos con relacionadas para bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria se mantiene en el 300% respecto al patrimonio. Para los demás contribuyentes, con partes relacionadas o independientes, la deducibilidad se limita al 20% de la utilidad antes de la participación a trabajadores, intereses, depreciaciones y amortizaciones;
- Se incluye que la deducción de gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales podrá ser de hasta un 150% en total.
- El pago del anticipo de impuesto a la renta pasa a ser voluntario, el mismo que corresponde al 50% del impuesto causado menos las retenciones del año fiscal anterior;
- Se elimina la disposición relacionada con el hecho de que el impuesto causado por las sociedades es atribuible a sus socios, Socios o partícipes cuando son sociedades extranjeras y personas no residentes en Ecuador.
- Se incluye que la deducción de gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales podrá ser de hasta un 150% en total.
- El Servicio de Rentas Internas establecerá los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención.
- Las personas naturales con ingresos netos inferiores a US\$100,000 no podrán deducir gastos personales (aplicable para el ejercicio económico 2020). Solo podrán deducir gastos de salud por enfermedades catastróficas o raras.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a las flores, follajes, ramas cortadas en estado fresco, tinturas y preservadas; papel periódico, periódicos y revistas; tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina y marcapasos; y, tractores de llantas de hasta 300hp (Actualmente 200hp).
- Se gravan con IVA los servicios digitales (prestados o contratados a través de internet), cuyo hecho generador será el momento del pago. El importador de servicios digitales asumirá el IVA.
- Se incluyen como agentes de percepción a no residentes en Ecuador que presten servicios digitales.
- Se grava con IVA tarifa 0% el suministro de dominios de páginas webs, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing)

- En servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA aplica sobre la comisión adicional al valor del bien.
- Las empresas emisoras de tarjetas de créditos actuarán como agentes de retención en los pagos de servicios digitales cuando el prestador del servicio no se encuentre registrado.
- El Servicio de Rentas Internas establecerá los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se establece exoneración a créditos destinados a inversión en derechos representativos de capital.
- La distribución de dividendos a paraíso fiscal no está sujeta a ISD.
- Se reducen las condiciones para la exoneración del ISD por pago de rendimientos financieros, ganancias de capital y capital.
- Están exentos los pagos al exterior efectuados por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante, en la ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos, recibidos con carácter no reembolsable de gobierno a gobierno.

Con fecha 21 de agosto de 2018 se publicó en el Registro Oficial N° 309 la ***“Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, estabilidad y equilibrio fiscal”***, y el correspondiente Reglamento publicado en el Registro Oficial N° 392 del 20 de diciembre del 2018, donde entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Fortalecimiento de Mipymes y entidades de la Economía Popular y Solidaria, para sociedades actuales y nuevas sociedades se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad del 1% al 5% de aquellos efectuados por concepto de sueldos y salarios;
- Incentivos para la atracción de nuevas inversiones y generación de empleo, tales como exoneración de doce (12) años del IR y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades, en ciudades de todo el país menos zonas urbanas de Quito y Guayaquil y de ocho (8) años para las zonas urbanas de Quito y Guayaquil. Dichos incentivos también pueden ser aplicados por sociedades constituidas previamente a la vigencia de esta ley, en cuyo caso la exoneración aplicará proporcionalmente al valor de las nuevas inversiones productivas;
- Cuando la inversión se efectúe en industrias básicas, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, la exoneración de IR será de:

- Quince (15) años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directos y únicamente a la nueva inversión. En sociedades nuevas y existentes el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos del Reglamento, considerando el tamaño de la empresa;
- Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país
- Beneficios en el Impuesto a la Salida de Divisas ISD, para sociedades actuales y nuevas sociedades del sector productivo, en nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión:
 - Pagos de importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión;
 - Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de beneficios efectivos residentes o no, hasta por el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre que los recursos provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas del país;
- Eliminación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta;
- Reducción gradual del ISD, con base en las condiciones de las finanzas públicas y de balanza de pagos, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas;
- Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital. En el caso de los exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad;
- Devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, y por concepto de comisiones de servicios de turismo receptivo y otros servicios definidos por el Comité de Política Tributaria, siempre que demuestren el ingreso neto de divisas al país;
- Se amplía el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, sector agrícola, oleoquímica, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables, desarrollo y servicios de software. Además de cinematografía y eventos internacionales; sector industrial, agroindustrial y agroasociativo conforme a los términos previstos en el reglamento;
- Devolución de IVA en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria. Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años.

7.11. ANTICIPOS CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión de Insumos de Producción	(1)	(14.080)	(579)
Tarjeta de Crédito Corporativa		(4.589)	-
Provisión de Servicios de Auditoría		<u>(2.500)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre		(21.169)	(579)

- (1) Corresponde al registro de una provisión, contra cuenta gasto del ejercicio fiscal 2019, por concepto de insumos de producción para operatividad del negocio. Este monto será liquidado en el ejercicio 2020, con la emisión de las facturas por parte de los proveedores.

7.12. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

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

	<u>Jubilación Patronal</u>	En US\$ dólares		
		<u>Bonificación por Desahucio</u>	<u>Total</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(62.117)	(21.479)	(83.596)	
Costo Laboral Servicios Actuariales	(4.849)	(1.415)	(6.264)	(a)
Interés Neto (Costo Financiero)	(4.677)	(1.618)	(6.295)	(a)
Pérdida (Ganancia) Actuarial Reconocida ORI	8.659	15.010	23.669	(b)
Efectos de Reducciones y Liquidaciones Anticipadas	61.136	-	61.136	(c)
Beneficios Pagados	<u>-</u>	<u>8.000</u>	<u>8.000</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2019	(1.848)	(1.502)	(3.350)	

- (a) Corresponde a los montos envidos a resultados del ejercicio, para efectos de determinación del Impuesto a la Renta, son considerados como Gastos No Deducibles por un monto de US\$ 12.559, ver **Nota 7.18**
- (b) Corresponde al monto enviado a *Otros Resultados Integrales – ORI*, por concepto de resultados actuariales netos, en este caso Perdidas Actuariales ajustadas en el grupo patrimonial, ver **Nota 7.13**.
- (c) Corresponde al monto enviado a *Resultados Integrales - Otros Ingresos No Gravado*, por concepto de reversiones de provisiones por efectos de liquidaciones/finitos a trabajadores que no han cumplido el tiempo necesario para ser beneficiarios y acreedores de este derecho y beneficio patronal, ver **Nota 7.17**.

- **Jubilación Patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- **Desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Al de 31 de diciembre	
	2019	2018
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa Incremento Salarial Corto Plazo	3,00%	0,00%
Tasa Incremento Salarial Largo Plazo	1,50%	1,50%
Tasa de rotación (promedio)	9,96%	15,28%
Tasa Pasiva Referencial	5,87%	5,10%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

7.13. PATRIMONIO

7.13.1. Capital Social Suscrito y Pagado - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de US\$ 800 y está constituido 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una. Al 31 de diciembre de 2019, el capital social está conformado de la siguiente manera:

Socio	Nacionalidad	En US\$ Dólares		Número de Particip.	% Porcentaje
		Capital Suscrito y Pagado	Valor de cada particip.		
Nancy Gallegos Sánchez	Ecuatoriana	320	1,00	320	40%
Verónica Romero Villarroel	Ecuatoriana	320	1,00	320	40%
Juan Vasco Carrillo	Ecuatoriana	160	1,00	160	20%
Totales		800		800	100%

7.13.2. Reserva Legal - La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

7.13.3. Otros Resultados Integrales - ORI - Al 31 de diciembre de 2019, representa el registro relacionado con provisiones del ejercicio de jubilación patronal y desahucio, ver **Nota 7.12**.

7.13.4. Resultados Acumulados de Años Anteriores - Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como re liquidación de impuestos u otros. El monto asciende a una ganancia acumulada de US\$ 54.286.

7.14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos Trim	(1.492.776)	(1.240.106)
Productos Metalmecánicos	(387.617)	(526.100)
Pintura Electrostática	<u>(138.164)</u>	<u>(234.965)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(2.018.557)	(2.001.171)

Un detalle de clientes en el ejercicio fiscal 2019, es como sigue:

<u>Detalle</u>	Ingresos por Ventas	
	<u>2019</u>	<u>%</u>
Ciauto Cia. Ltda.	(1.870.170)	94%
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	(85.723)	4%
Servicio Aéreo Regional Regair Cia. Ltda.	(47.988)	2%
Ambacar Cia. Ltda	<u>(14.676)</u>	<u>1%</u>
Saldo al 31 de diciembre	(2.018.557)	100%

7.15. COSTO DE VENTAS

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de Venta Inventario – <i>Nota 7.3</i>	1.346.683	1.416.283
Fletes	95.051	46.819
Sueldos, Salarios, Horas Extras, Bonos, Comisiones – <i>Nota 7.9</i>	61.030	119.373
Arriendos	33.800	46.140
Depreciación – <i>Nota 7.7</i>	18.850	12.957
Suministros	14.080	56
Beneficios Sociales, Aporte Patronal al IESS – <i>Nota 7.9</i>	10.965	21.255
Mantenimiento de Maquinaria	10.530	9.552
Alimentación Personal	9.780	5.887
Mantenimiento de Instalaciones	3.590	2.461
Repuestos de Mantenimiento	1.664	538
Servicios de Pintura	722	-
Alquiler Maquinaria	<u>90</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	1.606.835	1.681.321

7.16. GASTOS DE ADMINISTRACION

Un resumen es como sigue:

INDUSTRIA ECUATORIANA DE PARTES Y ACCESORIOS INDAPARTS CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares)

Detalle	En US\$ Dólares	
	2019	2018
Honorarios	128.502	4.120
Suministros y Materiales para Planta de Producción	18.533	-
Impuestos y Contribuciones	10.036	673
Jubilación y Desahucio – <i>Nota 7.12</i>	6.559	83.863
Provisión Cuentas Incobrables – <i>Nota 7.2</i>	4.650	5.997
Seguros	3.458	1.637
Combustibles	3.360	2.727
Servicios Básicos	2.296	1.594
Cuotas Cámara de Comercio	1.440	100
Arrendamiento de Bienes Inmuebles	-	2.500
Mantenimiento de Vehículos	-	3.679
Fletes	-	5.443
Otros Menores	<u>2.766</u>	<u>3.613</u>
Saldo al 31 de diciembre	181.600	115.946

7.17. OTROS INGRESOS Y GASTOS

Un resumen es como sigue:

Detalle	En US\$ dólares	
	2019	2018
<i>Ingresos No Operacionales</i>		
Ganancias actuariales – <i>Nota 7.12</i>	(61.136)	-
Otros ingresos	<u>(417)</u>	<u>(65)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(61.553)	(65)
<i>Gastos No Operacionales</i>		
Gastos No Deducibles (1)	46.443	205
Interés Neto- Jubilación Patronal– <i>Nota 7.12</i>	4.677	-
Interés Neto- Desahucio– <i>Nota 7.12</i>	1.618	-
Gastos Bancarios	618	236
Impuesto Salida de Divisas – ISD	<u>152</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	53.508	441

(1) Corresponde principalmente a ajustes realizados por deterioro de maquinarias y equipos del activo fijo por US\$36.183. Ver *Nota 7.7*

7.18. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019.

7.19. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 15, 2020), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

7.20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de marzo de 2020.
