

PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A.
PRIEL

ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado
el 31 de diciembre del 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 20

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	- Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	- PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL

INFORME DE LOS AUDTORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:

PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL, al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración es responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las

circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros de PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron revisados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades en mayo de 2019.

D&M Consultax S.A.
D&M CONSULTAX S.A.
SC - RNAE 1155
Guayaquil, 05 de junio de 2020

David Pachay
David Pachay Q.
Representante Legal

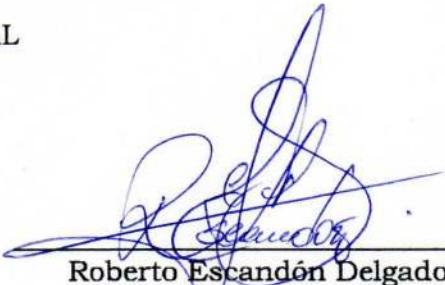
PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	349,944	519,010
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	335,623	375,825
Inventarios	6	292,829	291,395
Activos por impuestos corrientes	7	68,819	78,328
Total activos corrientes		1,047,215	1,264,558
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos y total activos no corriente	8	483,831	362,509
TOTAL		1,531,046	1,627,067
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Préstamos	9	59,908	880,982
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	348,981	100,381
Obligaciones acumuladas	11	13,865	13,142
Pasivos por impuestos corrientes	7	1,013	2,816
Total pasivo corriente		423,767	997,321
PASIVO NO CORRIENTE:			
Préstamos y total pasivo no corriente	9	668,694	196,580
Total pasivos		1,092,461	1,193,901
PATRIMONIO:			
Capital social		800	800
Aportes para aumento de capital		34,180	34,180
Reserva legal		400	400
Reserva estatutaria		36,600	36,600
Resultados acumulados		366,605	361,186
Total patrimonio		438,585	433,166
TOTAL		1,531,046	1,627,067


 Roberto Escandón Delgado
 Gerente General


 Beatriz Loor Vera
 Contador General

Ver notas a los estados financieros.

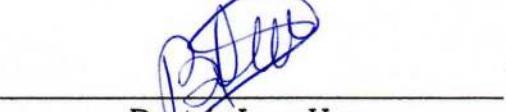

 R 4
 100

PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS		1,576,044	1,690,527
COSTO DE VENTAS		(1,212,171)	(1,268,973)
MARGEN BRUTO		363,873	421,554
GASTOS:			
Gastos de administración y ventas	13	(321,767)	(364,002)
Gastos financieros		(20,411)	(35,236)
Total		(342,178)	(399,238)
Utilidad del ejercicio		21,695	22,316
Participación a trabajadores	11	(3,254)	(3,347)
Impuesto a la renta	7	(9,675)	(13,831)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>8,766</u>	<u>5,138</u>


Roberto Escandón Delgado
Gerente General


Beatriz Loor Vera
Contador General

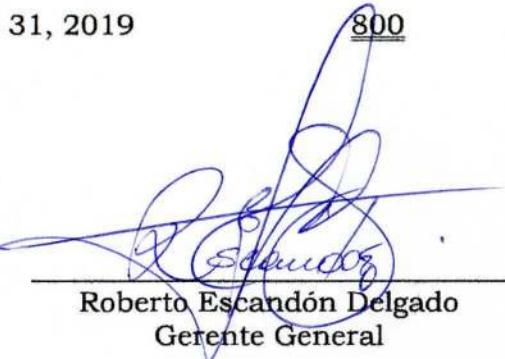
Ver notas a los estados financieros.


5
R

PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para aumento de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva estatutaria</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Diciembre 31, 2017	800	64,180	24,071	12,929	338,870	440,850
Apropiación	-	-	(23,671)	23,671	-	-
Devolución de aportes	-	(30,000)	-	-	-	(30,000)
Utilidad del ejercicio	—	—	—	—	<u>22,316</u>	<u>22,316</u>
Diciembre 31, 2018	800	34,180	400	36,600	361,186	433,166
Ajustes					(3,347)	(3,347)
Utilidad del ejercicio	—	—	—	—	<u>8,766</u>	<u>8,766</u>
Diciembre 31, 2019	<u>800</u>	<u>34,180</u>	<u>400</u>	<u>36,600</u>	<u>366,605</u>	<u>438,585</u>


Roberto Escandón Delgado
Gerente General


Beatriz Loor Vera
Contadora

Ver notas a los estados financieros.


6

PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL

Estado de Flujo de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,614,749	1,604,396
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(1,275,203)	(2,058,606)
Intereses pagados	(20,411)	-
Impuesto a la renta	(835)	-
Otras entradas de efectivo	-	<u>21,270</u>
Total flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	318,300	(432,940)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Propiedades y equipos y total flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(138,406)	(92,206)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de préstamos accionistas	(205,957)	-
Nuevos préstamos bancarios	200,000	332,390
Pago de préstamos bancarios	(343,003)	-
Otras entradas de efectivo	-	<u>328,310</u>
Total flujo neto de efectivo utilizado en (proveniente de) actividades de financiamiento	<u>(348,960)</u>	<u>660,700</u>
EFECTIVO Y BANCOS:		
Disminución (incremento) del efectivo y bancos	(169,066)	135,554
Saldo al comienzo del año	<u>519,010</u>	<u>383,456</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>349,944</u>	<u>519,010</u>


Roberto Escandón Delgado
Gerente General


Beatriz Loor Vera
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

 7

PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL, fue constituida en la ciudad de Manta – Ecuador en septiembre 29 de 2000, siendo su principal actividad la venta al por mayor de equipo eléctrico como: motores eléctricos, transformadores, (incluye bombas para líquidos), cables, conmutadores y de otros tipos de equipo de instalación de uso industrial.

Sus instalaciones se encuentran ubicadas en la provincia de Manabí, cantón Manta, en la Av. 10 No. 944 y calle 10. Su registro único de contribuyentes es 1391702396001.

El representante legal de la compañía es la Sra. Roberto Escandón Delgado, por un periodo de 5 años a partir del 10 de junio de 2016, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL, al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

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

2.3 Bases de preparación

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 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.

PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.4 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar incluyen principalmente clientes y empleados, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

2.6 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción.

2.7 Propiedades y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos

PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. -

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

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

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

<u>Propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos electrónicos	3

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

2.8 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

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 y gastos imponibles o deducibles y partidas que no

PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25%.

2.9 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Participación a Trabajadores.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta al por mayor y menor de equipos eléctricos como: motores eléctricos, transformadores, (incluye bombas para líquidos), cables, conmutadores y de otros tipos de equipo de instalación de uso industrial, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;

PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.12 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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.14 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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:

PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

3.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7.3.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Representan principalmente depósitos en cuentas corrientes mantenidas en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses, ni tienen restricciones de uso.

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	332,444	370,226
Anticipo a proveedores	207	-
Empleados	509	-
Otras	4,740	7,876
Provisión cuentas incobrables	<u>(2,277)</u>	<u>(2,277)</u>
 Total	 <u>335,623</u>	 <u>375,825</u>

Clientes - Representan créditos otorgados por la venta de productos eléctricos con vencimientos promedios de 30 a 120 días los cuales no generan intereses.

Anticipos a proveedores - Incluyen principalmente importes entregados a proveedores locales para la compra de bienes o entrega de servicios, los cuales son liquidados en un periodo promedio de 30 a 90 días.

PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Empleados y trabajadores - Representan préstamos entregados por la Compañía, los cuales son recuperados mediante descuentos en liquidación de nómina o mediante cancelaciones directas del personal en un plazo menor a 12 meses desde su entrega y no generan intereses.

6. INVENTARIO

Representa principalmente motores eléctricos, transformadores, cables, conmutadores y de otros tipos de equipo de instalación de uso industrial para venta al por mayor y menor.

7. IMPUESTOS

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>

Activos por impuestos corrientes:

Crédito tributario IVA	48,496	45,942
Crédito tributario ISD	-	2,320
Crédito tributario IR	<u>20,323</u>	<u>30,066</u>
Total	<u>68,819</u>	<u>78,328</u>

Pasivos por impuestos corrientes:

Retenciones por pagar	<u>1,013</u>	<u>2,816</u>
-----------------------	--------------	--------------

Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente: - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	21,695	22,316
Participación a trabajadores	(3,254)	(3,347)
Gastos no deducibles	<u>20,258</u>	<u>—</u>
Utilidad gravable	38,699	18,969
Impuesto a la renta 25%	9,675	4,742
Anticipo determinado	-	13,831
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>9,675</u>	<u>13,831</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Aspectos Tributarios: El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias

PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales.

Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, entre otras. La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Reformas a varios cuerpos legales

- Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.
- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terreno	213,500	213,500
Edificio	81,187	81,187
Construcciones en proceso	128,606	-
Muebles y enseres	27,604	27,604
Equipos de cómputo	34,138	29,957
vehículo	177,905	177,905
Otras propiedades y equipos	<u>32,723</u>	<u>27,104</u>
 Total costo histórico	695,663	557,257
Depreciación acumulada	<u>(211,832)</u>	<u>(194,748)</u>
 Total	<u>483,831</u>	<u>362,509</u>

Activos en garantía – Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, terrenos y edificaciones han sido pignorados para garantizar los préstamos de la compañía (ver Nota 9). Los bienes inmuebles respaldan préstamos bancarios bajo la figura de hipotecas.

PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Costo histórico</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	126,500	81,187	-	32,915	29,500	177,905	17,043	465,050
Bajas	-	-	-	(5,311)	-	-	(6,514)	(11,825)
Adiciones	<u>87,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>457</u>	<u>-</u>	<u>16,575</u>	<u>104,032</u>
Diciembre 31, 2018	213,500	81,187	-	27,604	29,957	177,905	27,104	557,257
Adiciones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>128,606</u>	<u>-</u>	<u>4,181</u>	<u>-</u>	<u>5,619</u>	<u>138,406</u>
Diciembre 31, 2019	<u>213,500</u>	<u>81,187</u>	<u>128,606</u>	<u>27,604</u>	<u>34,138</u>	<u>177,905</u>	<u>32,723</u>	<u>695,663</u>

Depreciación acumulada

Diciembre 31, 2018	-	-	-	(21,022)	(28,599)	(132,450)	(12,677)	(194,748)
Gasto del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,550)</u>	<u>(1,004)</u>	<u>(11,606)</u>	<u>(2,924)</u>	<u>(17,084)</u>
Diciembre 31, 2019	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(22,572)</u>	<u>(29,603)</u>	<u>(144,056)</u>	<u>(15,601)</u>	<u>(211,832)</u>

PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

9. PRÉSTAMOS

	<u>...Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Instituciones financieras	155,888	298,891
Accionistas	<u>572,714</u>	<u>778,671</u>
Total	<u>728,602</u>	<u>1,077,562</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	59,908	880,982
No corriente	<u>668,694</u>	<u>196,580</u>
Total	<u>728,602</u>	<u>1,077,562</u>

Accionistas - Representan créditos otorgados por los accionistas, a la fecha no tiene establecido un vencimiento, por lo cual han sido considerados a largo plazo además no generan intereses. Estos serán cancelados en función a los rendimientos futuros de la compañía o serán capitalizados de ser necesario.

Instituciones financieras - Representan créditos otorgados por el Banco Internacional S.A., con una tasa de interés efectiva del 10.21% anual y vencimientos mensuales hasta el 2023. Durante el año 2019 la compañía gastos de intereses por US\$18,536 producto de los préstamos que mantiene con Instituciones Financieras.

Garantías por préstamos - La Compañía garantiza sus obligaciones con una hipoteca abierta sobre un terreno y edificio propiedad del accionista ubicado en la provincia de Manabí, cantón Manta, en la Av. 10 No. 944 y calle 10.

Reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento

	<u>Flujos de efectivo</u>		
	<u>01/1/19</u>	<u>Nuevos créditos</u>	<u>Pagos</u>
			<u>31/12/19</u>
Préstamos bancarios	298,891	200,000	(343,003)
Préstamos a accionistas	<u>778,671</u>	<u>-----</u>	<u>(205,957)</u>
Total	<u>1,077,562</u>	<u>200,000</u>	<u>(548,960)</u>
			<u>728,602</u>

PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	331,677	-
Anticipo de clientes	17,304	16,381
Otras	<u>—</u>	<u>84,000</u>
 Total	 <u>348,981</u>	 <u>100,381</u>

Proveedores – Representan principalmente facturas de compras de bienes y prestación de servicios, las cuales no generan intereses y son canceladas en un periodo menor a 90 días.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de trabajadores	3,254	3,348
Obligaciones con el IESS	4,344	3,975
Beneficios sociales	<u>6,267</u>	<u>5,819</u>
 Total	 <u>13,865</u>	 <u>13,142</u>

Participación a Trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>...Diciembre 31,...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	3,348	10,063
Provisión del año	3,254	3,348
Pagos efectuados	<u>(3,348)</u>	<u>(10,063)</u>
 Saldo al final del año	 <u>3,254</u>	 <u>3,348</u>

12. PATRIMONIO

Capital social – Representa el capital suscrito y pagado consiste en 800 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible

PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva estatutaria - Representa valores apropiados de ejercicios económicos anteriores, en función a lo establecido en los estatutos de la compañía.

13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	<u>... Diciembre 31...</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios sociales	109,106	152,422	
Beneficios sociales	35,502	44,477	
Honorarios profesionales	6,665	74,120	
Depreciaciones	17,084	18,809	
Promoción y publicidad	1,143	-	
Transporte	3,315	-	
Combustibles y lubricantes	6,884	5,561	
Gastos de gestión	3,470	50	
Suministros y materiales	12,995	-	
Mantenimientos y reparaciones	4,345	-	
Seguros y reaseguros	3,878	5,355	
Impuestos, contribuciones y otros	5,739	63,208	
IVA cargado al gasto	13,551	-	
Servicios públicos	3,418	-	
Otros	<u>94,672</u>	<u>_____</u>	<u>-</u>
 Total	 <u>321,767</u>	 <u>364,002</u>	

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia de PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL, el 29 de abril de 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia” al brote del virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019. Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales de otras naciones, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el

PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELÉCTRICOS S.A. PRIEL

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

16 de marzo del 2020 se decretó “estado de excepción” en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados que pudieran traer aglomeraciones de la población.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

Hasta junio 05 del 2020, no ha sido posible determinar de manera confiable el tiempo en que se mantendrán los efectos causados por la pandemia el “estado de excepción” y su impacto en las operaciones de la Compañía y en los estados financieros.
