



CEDCAYA CIA. LTDA.

Compañía Ecuatoriana de  
Capacitación, Auditoria y Asesoría

## **INFORME DE AUDTORES EXTERNOS**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

**EJERCICIO 2019**

**SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES C. LTDA. SEIN**

**Quito, marzo del 2020**



## INDICE DEL CONTENIDO

Carta de Dictamen

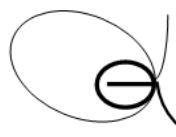
Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Flujos de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores socios de  
**SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES C. LTDA. SEIN**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES C. LTDA. SEIN**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la empresa **SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES C. LTDA. SEIN**, al 31 de diciembre del 2019, así como sus resultados, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

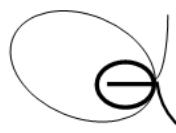
#### **Fundamento de la opinión**

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría-NIA. Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

#### **Párrafo de negocio en marcha**

#### **Incertidumbre material relacionada con el negocio en marcha.**

Llamamos la atención sobre la Nota 19 a los Estados Financieros que establece que las ganancias y la liquidez de la Compañía después del final del ejercicio financiero terminado el 31 de diciembre de 2019, se ven afectadas en gran medida por el brote del Covid-19.



Como se indica en la Nota 19, la situación indicaba que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto de grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros se encuentra en el Anexo I número de páginas 4 y 5. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.



CEDCAYA CIA. LTDA.

Compañía Ecuatoriana de  
Capacitación, Auditoria y Asesoría

### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

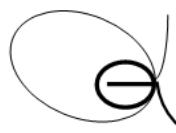
Por separado emitimos el Informe del auditor, con pronunciamiento sobre el cumplimiento tributario de la empresa **SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES C. LTDA. SEIN**, con el propósito de acatar el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario y la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre del 2015 y sus reformas, emitidas por el Servicio de Rentas Internas.

Marzo, 16 de 2020

*CEDCAYA CIA. LTDA.*

Registro en la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-785  
COMPAÑÍA ECUATORIANA DE CAPACITACIÓN,  
AUDITORIA Y ASESORIA "CEDACAYA CÍA. LTDA."  
Quito-Ecuador  
RUC Firma de Auditoria: 1792265274001

MCA Félix Álvarez  
Gerente General



#### **Anexo I de nuestro informe de auditoría**

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.



A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se opone a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

**SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES C. LTDA. SEIN**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018**  
(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2019	2018	AUMENTO (DISMINUCION)
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	819,910.86	185,470.17	634,440.69
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	4,015,514.75	4,294,353.85	-278,839.10
Deterioro de Cuentas Incobrables		-338,277.99	-306,639.38	-31,638.61
Inventarios	6	313,590.04	823,861.69	-510,271.65
Deterioro de Inventarios	6	-13,000.94	-20,553.12	7,552.18
Activos por impuestos corrientes y otros anticipos		121,958.32	102,658.00	19,300.32
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>4,919,695.04</b>	<b>5,079,151.21</b>	<b>-159,456.17</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Propiedades, Planta y Equipo	7	339,973.20	325,173.80	14,799.40
Activos por Impuestos Diferidos	8	80,364.78	114,029.00	-33,664.22
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>420,337.98</b>	<b>463,467.80</b>	<b>-43,129.82</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>5,340,033.02</b>	<b>5,542,619.01</b>	<b>-202,585.99</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas por Pagar Proveedores Exterior	9	498,343.89	530,133.65	-31,789.76
Otras Cuentas por Pagar		57,927.48	600,040.21	-542,112.73
Anticipo de Clientes		81,577.71	88,425.88	-6,848.17
Provisiones Corrientes	10	217,501.44	161,113.81	56,387.63
Obligaciones con empleados e impuesto corriente		184,549.25	48,339.00	136,210.25
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1,039,899.77</b>	<b>1,428,052.55</b>	<b>-388,152.78</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Provisiones por Desahucio y Jubilacion Patronal	11	155,210.55	194,859.50	-39,648.95
Pasivo por Impuestos Diferidos	12	32,978.29	18,524.00	14,454.29
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>188,188.84</b>	<b>213,383.50</b>	<b>-25,194.66</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,228,088.61</b>	<b>1,641,436.05</b>	<b>-413,347.44</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	13	12,500.00	12,500.00	0.00
Reserva Legal		7,645.01	7,645.01	0.00
Otras Reservas		5,854.67	5,854.67	0.00
Utilidades No Distribuidas	14	3,823,825.31	3,601,416.24	222,409.07
Otros Resultados Integrales		102,640.02	69,752.74	32,887.28
Resultados Acum. Implementacion NIIF		-18,395.01	-18,395.01	0.00
Utilidad del Ejercicio 2018		0.00	222,409.31	-222,409.31
Utilidad del Ejercicio 2019		177,874.41	0.00	177,874.41
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>4,111,944.41</b>	<b>3,901,182.96</b>	<b>210,761.45</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>5,340,033.02</b>	<b>5,542,619.01</b>	<b>-202,585.99</b>

\*\*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Mg. Orellana Arteaga Jorge Luis  
C. C: 0301681698  
Representante Legal

Ing. Pérez Reinoso Catalina  
RUC No. 1714492954001  
Registro No. 17-2606

**SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES C. LTDA. SEIN**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**PERIODOS: AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018**  
**(Expresado en dólares)**

CUENTAS	NOTAS	2019	2018	AUMENTO (DISMINUCION)
Ingresos de Actividades Ordinarias:	15			
Ventas de Bienes y Servicios		5,593,033.39	5,219,728.00	373,305.39
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>5,593,033.39</b>	<b>5,219,728.00</b>	<b>373,305.39</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	16	<b>3,618,234.63</b>	<b>3,192,159.00</b>	426,075.63
<b>UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS</b>		<b>1,974,798.76</b>	<b>2,027,569.00</b>	<b>-52,770.24</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>				
Gastos de Administracion y Ventas	17	1,757,891.17	1,732,797.00	25,094.17
Gastos Financieros		11,081.53	101,462.00	-90,380.47
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>1,768,972.70</b>	<b>1,834,259.00</b>	<b>-65,286.30</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>205,826.06</b>	<b>193,310.00</b>	<b>12,516.06</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>		136,272.11	0.00	<b>136,272.11</b>
<b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% P.T. E IR</b>		<b>342,098.17</b>	<b>193,310.00</b>	<b>12,516.06</b>
15% Participación Trabajadores		61,096.66	32,487.00	28,609.66
<b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IR</b>		<b>281,001.51</b>	<b>160,823.00</b>	<b>-16,093.60</b>
Impuesto a la renta causado		80,663.26	15,853.00	64,810.26
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>200,338.25</b>	<b>144,970.00</b>	<b>-80,903.86</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>				
Otros Resultados Integrales		-22,463.84	94,254.00	
<b>Utilidad Neta en Actividades Ordinarias y Resultado Integral del Ejercicio</b>		<b>177,874.41</b>	<b>239,224.00</b>	

\*\*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

Mg. Orellana Arteaga Jorge Luis  
C. C: 0301681698  
Representante Legal

---

Ing. Pérez Reinoso Catalina  
RUC No. 1714492954001  
Contadora General  
Registro No. 17-2606

**SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES C. LTDA. SEIN**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresado en Dólares)

NOTA 18

**FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

<b>Recibido de Clientes</b>	<b>6,008,145</b>
Ventas	5,729,306
(+/-) Cambios en Anticipos de Clientes	0
(+/-) Cambios en Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar	278,839
<b>Pago Empleados y Proveedores</b>	<b>-5,289,421</b>
Cambios en Inventarios	510,272
Cambios en Gastos Pagados por Anticipado	-19,300
Cambios en Cuentas por Pagar	-31,790
Cambios en Obligaciones Corto Plazo	-506,172
Costo de Ventas	-3,618,235
Gastos Administración y Ventas	-1,624,196
<b>Otras Actividades Operativas</b>	<b>-48,339</b>
Cambios en Impuestos por Pagar	-15,853
Incremento Participación Trabajadores	-32,487
Cambios en Otros Conceptos	0
<b>Efectivo Provisto en Actividades de Operación</b>	<b>670,385</b>

**FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Incremento de Propiedad Planta y Equipo	-101,565
<b>Efectivo Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>-101,565</b>

**FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

	65,621
Incremento Reserva Legal	
Otros Resultados Integrales	65,621
Canceledaciones de Obligaciones	0
<b>Efectivo Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>65,621</b>
<b>Flujo del Efectivo Usado</b>	<b>634,441</b>
<b>Efectivo Neto al Inicio del Periodo</b>	<b>185,470</b>
<b>Efectivo Neto al Final del Periodo</b>	<b>819,911</b>

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS  
FLUJOS DE OPERACIÓN**

**UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA**

<b>AJUSTE POR PÉRDIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>	<b>309,000</b>
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	86,766
Ajustes por gastos en provisiones	56,388
Ajustes por gastos impuesto a la renta	80,663
Ajustes por gastos participación trabajadores	61,097
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	24,087

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	278,840
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-19,300
(Incremento) disminución en inventarios	510,272
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-31,790
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-554,511
Incremento (disminución) en otros pasivos	0

<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>670,385</b>
---	----------------

\*\*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Mg. Orellana Arteaga Jorge Luis  
 C. C: 0301681698  
 Representante Legal

P.  
 Catalina

Ing. Pérez Reinoso Catalina  
 RUC No. 1714492954001  
 Registro No. 17-2606

## SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES C. LTDA. SEIN

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 - 2019

(Expresado en dólares)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTE FUTURA CAPITALIZ	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2018	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2019	TOTAL
SALDO AL 31-12-2018	12,500	7,645	5,855	-	3,601,416	51,358	222,409	-	3,901,183

MAS (MENOS )

CAPITAL

RESERVA LEGAL

APORTES FUTURA CAPITALIZ

UTILIDADES EJERCICIOS ANT.

222,409 222,409

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

32,887 32,887

UTILIDADES EJERCICIO 2018

-222,409 -222,409

UTILIDADES EJERCICIO 2019

177,874 177,874

SALDO AL 31-12-2019

12,500	7,645	5,855	-	3,823,825	84,245	-	177,874	4,111,944
--------	-------	-------	---	-----------	--------	---	---------	-----------

\*\*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Mg. Orellana Arteaga Jorge Luis  
C. C: 0301681698  
Representante Legal

  
P.

Ing. Pérez Reinoso Catalina  
RUC No. 1714492954001  
Registro No. 17-2606  
Contadora General

# SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES C. LTDA. SEIN

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

### **1.- INFORMACIÓN GENERAL**

**SISTEMAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES C. LTDA. SEIN**, (en adelante La Compañía), se constituyó en el Ecuador y sus actividades se refieren a la venta al por menor de válvulas y equipos electrónicos; servicios de instalación, mantenimiento y reparación de equipo de instrumentación de control industrial; servicios de ingeniería.

El domicilio principal de la compañía, se encuentra en la Provincia de Pichincha, Ciudad de Quito, Parroquia: Iñaquito, Calle: Av. Eloy Alfaro N33-46 y Av. 6 de Diciembre, Edificio Soho Galaxi, Piso 3, Oficina 301, teléfono 023947170, E-mail info@sein.com.ec

### **2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros separados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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), que es la moneda de circulación en el Ecuador.

#### **2.3 Bases de preparación**

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los 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. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros separados, se

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

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados.

## **2.4 Inventarios**

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor, el costo es determinado mediante la técnica del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Los repuestos y materiales incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia o lento movimiento, la cual es determinada para el inventario que no haya rotado por más de un año, aplicando porcentajes de aprovisionamiento y en función de la posibilidad real de utilización en el mantenimiento de maquinarias y equipos.

## **2.5 Propiedades, planta y equipos**

### **2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

### **2.5.2 Medición posterior al reconocimiento**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo 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.

### **2.5.3 Métodos de depreciación y vidas útiles**

El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada 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, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida Útil en años
Edificios e Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

#### **2.5.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos**

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

#### **2.5.5 Deterioro del valor de los activos tangibles**

Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se determinó deterioro de sus activos tangibles.

La Compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciaciones.

#### **2.6 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

## **2.6.1 Impuesto corriente**

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

## **2.6.2 Impuestos diferidos**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

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

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

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

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

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

## **2.7 Provisiones**

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

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

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

## **2.8 Beneficios a empleados**

### **2.8.1 Beneficios definidos**

Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definidos. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

### **2.8.2 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.

## **2.9 Reconocimiento de ingresos**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

### **2.9.1 Venta de bienes**

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos

con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

## **2.9.2 Prestación de servicios**

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en el que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello. Los ingresos por prestación de servicios se generan principalmente con partes relacionadas.

## **2.10 Costos y gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

## **2.11 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.

## **2.12 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.

## **2.13 Activos financieros**

Los activos financieros actuales se clasifican como “cuentas por cobrar comerciales y financieras” La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

### **2.13.1 Método de la tasa de interés efectiva**

Es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el

cálculo de la tasa de interés efectiva) estimados a lo largo de la vida esperada del activo o pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

### **2.13.2 Efectivo y bancos**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

### **2.13.3 Cuentas por cobrar comerciales, financieras y otras cuentas por cobrar**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen principalmente cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar financieras; las cuales son registradas a su valor razonable y son medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. La política de crédito de las cuentas por cobrar comerciales es de 5 a 30 días con compañías relacionadas y generalmente de 30 días con terceros dependiendo del volumen de transacciones. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

### **2.13.4 Deterioro de valor de activos financieros**

Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en resultados son probados por deterioro de valor al final del periodo sobre el que se informa.

Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de días de vencimiento promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para el análisis de la provisión de cuentas incobrables, la Administración de la Compañía segregó la cartera con antigüedad mayor a 60 días en extrajudicial o judicial y registra provisión de cuentas incobrables para la cartera extrajudicial en base a porcentajes de 10% al 85% para la cartera con una antigüedad de 1 año a 3 años y del 100% para la cartera que excede los 4 años de antigüedad. La cartera judicial se provisiona del 50% al 100% en base a la etapa del juicio.

Adicionalmente, para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 60 días y 1 año, se reconocen provisiones con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento y situaciones adversas tales condiciones de mercado que impacte la habilidad de los clientes para pagar los valores pendientes. Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y

el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El importe en libros de las cuentas por cobrar se reduce por la pérdida por deterioro a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

#### **2.13.5 Baja de un activo financiero**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

### **2.14 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

#### **2.14.1 Préstamos, cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a compañías relacionadas**

Se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

#### **2.14.2 Baja de un pasivo financiero**

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

### **2.15 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera**

La Compañía en base a la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 publicada en el Registro Oficial 39 del 13 de septiembre del 2019, aplica la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES, NIIF para las PYMES.

Se describe las Secciones utilizadas:

**Sección 3 Presentación de Estados Financieros:** Establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, se tomarán estas guías para la determinación de su estructura y requerimientos sobre su contenido. Para nuestro caso se presentará el Estado de Resultados Integral en base a su función, para después en las Notas a los Estados Financieros presentar un desglose por su naturaleza.

**Sección 11 Instrumentos Financieros:** Tratan del reconocimiento, baja en cuentas, medición e informaciones revelar de los instrumentos financieros. El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

**Sección 13 Inventarios:** Establece el reconocimiento y medición de los inventarios, la Compañía evaluará al final de cada periodo si los inventarios, se encuentran deteriorados, es decir el importe en libros no es totalmente recuperable y de ser el caso reconocer una pérdida por deterioro de valor.

**Sección 28 Beneficios a los Empleados:** Comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporcione a los trabajadores, se reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultados de servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informa. La Compañía revelará el importe reconocido en resultados como un gasto por los planes de aportaciones definidas.

- Los costos por los beneficios a los empleados se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento del pago.
- Para los planes de beneficio definido, consiste en pagar un beneficio basados en sueldos futuros y el cumplimiento de algunos requisitos, se asumen los riesgos por perdidas actuariales debido a factores financieros, este monto debe ser el valor actuarial presente de la Obligación por Beneficios Definidos, que representa el valor actual de los pagos futuros esperados

**Sección 29 Impuesto a las Ganancias:** Reconoce el tratamiento contable del impuesto a las ganancias, incluyendo como tratar las consecuencias fiscales actuales y futuras.

- El impuesto diferido se determina a partir de las diferencias temporarias. Las diferencias temporarias son aquéllas que se producen entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos. Dichas diferencias pueden ser imponibles o deducibles, si motivan un mayor o un menor pago de impuestos en el futuro.
- La compañía reconocerá activos y pasivos por impuestos diferidos, en los casos que se establece en la Ley de Régimen Tributario Interno, Art.10.1 y en su Reglamento, Art. 28.1 tratamiento y reconocimiento de los impuestos diferidos.

### **3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES, NIIF para las 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.

#### **NOTA 4 .- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El resumen de efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja Chica	100.00	100.00
Banco del Pacífico	84,462.55	116,437.17
Banco Bolivariano	706,328.36	60,221.44
Chasse Bank USD	29,019.95	8,711.56
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b>819,810.86</b>	<b>185,370.17</b>

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

#### **NOTA 5.- CUENTAS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Clientes Locales (1)	3,625,530.65	3,981,068.21
Otras Cuentas por Cobrar	389,984.10	313,285.64
<b>SUMAN</b>	<b>4,015,514.75</b>	<b>4,294,353.85</b>
Deterioro para Cuentas Incobrables (2)	-338,277.99	-306,639.38
<b>NETO</b>	<b>3,677,236.76</b>	<b>3,987,714.47</b>

'(1) Representan el saldo por cobrar por ventas de los servicios de la línea de sistemas y válvulas, realizadas principalmente a empresas petroleras a nivel nacional.

'(2) Las estimaciones por deterioro se tomaron en base al análisis de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2019, en base al estudio realizado con el departamento de cartera y gerencia. Los cálculos se realizaron con la aplicación de la NIIF para las PYMES, Sección 11 Instrumentos Financieros medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, tomando la tasa de interés del Banco Central a diciembre de 2019.

#### **NOTA 6.- INVENTARIOS**

El detalle de los inventarios es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Inventario de Stock	53,457.13	24,894.90
Mercadería en Transito	260,132.91	798,966.79
<b>SUMAN</b>	<b>313,590.04</b>	<b>823,861.69</b>
Provisiones Inventario Stock (1)	-13,000.94	-15,531.85
Deterioro de Inventarios (2)	-0	-5021.27
<b>NETO</b>	<b>300,589.10</b>	<b>803,308.57</b>

'(1) Las provisiones de inventario por obsolescencia está constituida considerando los inventarios de repuestos y materiales que no han registrado movimiento por más de un año.

'(2) El deterioro de los inventarios fueron evaluados al 31 de diciembre de 2019, Los cálculos del Valor Neto Realizable se los realizó con la aplicación de la NIIF para las PYMES, Sección 13 INVENTARIOS, y su medición se lo realizó al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

#### **NOTA 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.**

El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta; no tienen un valor residual y la vida útil estimada es la siguiente:

Ítem	Vida Útil en años
Edificios e Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

Un resumen de propiedades, planta y equipo es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Costo	847,708.16	1,117,168.91
Depreciación Acumulada	-507,734.96	-791,995.11
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b>339,973.20</b>	<b>325.173.80</b>

<b>Costo</b>		
Muebles y Enseres	35,327.35	45,665.35
Equipo de Computación	164,900.41	250,752.44
Vehículos	362,873.01	424,225.78
Maquinaria y Equipo	36,129.41	44,260.42
Equipo de Demostración	113,253.86	149,781.76
Teléfonos y Accesorios	3,256.00	11,137.48
Equipo de Oficina	21,551.38	38,539.70
Instalaciones Nuevas Oficinas	110,416.74	152,805.97
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b>847,708.16</b>	<b>1117,168.91</b>

<b>Depreciación</b>		
Muebles y Enseres	-18,316.74	-25,122.06
Equipo de Computación	-148,992.74	-232,059.57
Vehículos	-205,897.02	-296,004.18
Maquinaria y Equipo	-17,270.19	-19,081.34
Equipo de Demostración	-61,169.97	-96,413.72
Teléfonos y Accesorios	-1,778.68	-9,413.33
Equipo de Oficina	-10,314.91	-26,211.03
Instalaciones Nuevas Oficinas	-43,994.71	-87,692.88
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b>-507,734.96</b>	<b>-791,995.11</b>

## **NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

El resumen de activos por impuesto diferidos es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Activo por Impuesto Diferido	80,364.78	114,029
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b>80,364.78</b>	<b>114,029</b>

De acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES, los impuestos diferidos, se determinaron a partir de las diferencias temporarias por la aplicación del Valor Neto Realizable de los inventarios Sección 13 Inventarios; y el registro de las provisiones por garantías de clientes para el periodo 2019 Sección 21 Provisiones y Contingencias; la compañía reconoció un activo por impuestos diferidos, en base a la Sección 29 Impuestos a las Ganancias: la entidad reconocerá las consecuencias fiscales actuales y futuras reconociendo así su impuesto diferido por recuperar en periodos futuros.

## **NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES EXTERIOR**

<b>Proveedor</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
ASCOMATICA SA DE CV	6.664,82	5.234
CLARK RELLANCE	-	1.610
DANIEL MRASUREMENT AND CONTROL	-	10.795
EMERSON AUTOMATION SOLUTIONS FINAL CONTROL, LLC	85.545,96	0
EMERSON PROCESS MEXICO	-	19.925
EMERSON PROCESS PUERTO RICO	-	52.694
FISHER CONTROLS	111.801,42	148.480
MICROMOTION	7.795,41	30.486
NOV PROCESS	-	9.709
PEPPERL+FUCHS	5.507,86	6.681
PUFFER SWELVEN	-	9.306
PUFFER COLOMBIA	-	6.462
REGULATOR TECHNOLOGIES INC.	10.449,48	27.419
ROSEMOUNT INC.	183.018,46	148.678
SOFIS GLOBAL	48.729,92	20.573
VALVE AUTOMATION INC	38.830,56	23.667
WHOLESALE	-	539
XOMOX	-	7.877
<b>TOTAL</b>	<b>498.343,89</b>	<b>530.135,00</b>

Corresponden a compras de productos de la marca Emerson Process, que son mercadería como válvulas y repuestos, las cuales no devengan intereses y el término de crédito es de 60 días.

## **NOTA 10.- PROVISIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019, se efectuaron las siguientes provisiones:

<b>Concepto</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
GARANTIA A CLIENTES	28.304,94	80.413,68
PROVISIONES PARA MULTAS	-	80.700,13
CONDICIONES A CONTRATOS	16.317,26	-
PROVISIONES DE GASTOS	150.337,57	-
DESCUENTO ET	9.000,00	-
PROVISIONES DE NOMINA	13.541,67	-
<b>TOTAL</b>	<b>217.501,44</b>	<b>148.480,00</b>

La Compañía ha procedido a reflejar la mejor estimación para cubrir las garantías de los clientes en sus productos, provisiones de gastos y provisiones de nómina, esta obligación se liquidará al final del siguiente periodo, cumpliendo así con la NIIF para la PYMES, Sección 21 Provisiones y Contingencias.

## **NOTA 11.- PROVISIONES POR DESAHUCIO Y JUBILACIÓN PATRONAL**

El detalle de las provisiones por desahucio y jubilación corresponde:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Desahucio	54.659.91	69.261.33
Jubilación Patronal	100.550.64	125.598.17
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b>155,210.55</b>	<b>194,859.50</b>

Para la determinación del pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio, se consideró el cálculo actuarial elaborado por profesionales del ramo para los períodos 2019 y 2018; hubo reversión de saldos debido a la salida de personal y se revertieron los saldos a otros ingresos y ORI del patrimonio.

## **NOTA 12.- PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

El detalle del pasivo por impuesto diferido es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Pasivos por Impuestos Diferidos	32,978.29	18,524.00
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b>32,978.29</b>	<b>18,524.00</b>

Se registraron pasivos por impuestos diferidos por efecto de la reevaluación de las propiedades, planta y equipo en los ejercicios 2018 y 2019.

### **NOTA 13.- CAPITAL SOCIAL**

El detalle de la composición del capital es como sigue:

<b>Socios</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Puffer International INC.	125.00	125.00
Puffer Latin America INC.	12.375.00	12.375.00
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b>12.500.00</b>	<b>12.500.00</b>

### **NOTA 14.- UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS**

Representa las siguientes subcuentas:

<b>Concepto</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
UTILIDADES ACUMULADAS	1.600.353,87	1.600.353,87
UTILIDADES EJERCICIO 2013	539.470,75	539.470,75
UTILIDADES EJERCICIO 2014	1.190.120,70	1.190.120,70
UTILIDADES EJERCICIO 2015	1.189.656,37	1.189.656,37
UTILIDADES EJERCICIO 2016	7.864,59	7.864,59
PERDIDAS EJERCICIO 2017	-926.050,04	-926.050,04
UTILIDADES EJERCICIO 2018	222.409,07	222.409,07
<b>TOTAL</b>	<b>3.823.825,31</b>	<b>3.823.825,31</b>

### **NOTA 15.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

La Compañía comercializa válvulas de control, medidores de nivel, presión flujo y sistemas de control para el sector industrial y petrolero

	<b>2019</b>
Ventas de Stocks	5,170,166.32
Ventas de Servicios	354,217.61
Comisiones Exterior	25,576.01
Otros Ingresos	43,073.45
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b>5,593,033.39</b>

### **NOTA 16.- COSTO DE VENTAS**

Reconocimiento: Los costos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio y estos en el Estado del Resultado Integral.

### **NOTA 17.- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

Los gastos de administración y ventas al 31 de diciembre de 2019, constituyen las siguientes subcuentas:

Sueldos	460.764,70
Vacaciones	15.289,42

Capacitación del Personal	24.537,00
Bonos	47.526,13
Comisiones	37.079,37
Otros Bonos	18.656,29
Fiesta de Navidad	1.943,15
Otros	2.060,00
Aportes IESS	61.412,04
Décimo Tercera Remuneración	32.511,98
Décimo Cuarto Remuneración	7.554,22
Fondos de Reserva	39.539,41
Indemnizaciones Legales	147.277,29
Provisión Desahucio	9.199,54
Contratos Laborales	7.440,76
Contratación y Reclutamiento	4.994,19
Jubilación Patronal	14.125,31
Gasto Desahucio	12.951,61
Gastos de Representación	4.424,98
Publicidad	942,86
Presentaciones	5.512,15
Licitaciones	619,70
Ferias	1.886,50
Movilizaciones	5.338,66
Alquiler de Vehículos	3.707,07
Gasolina	4.600,43
Reparaciones y Mant. Vehículos	13.351,06
Ropa de Trabajo	1.622,13
Gastos de Viajes Entrega Mercadería	190,00
Impuesto anual vehículos	3.815,69
Gastos de Viaje Tickets - Movilización	21.046,92
Gastos de Viaje Hospedaje	13.433,94
Gastos de Viaje Comida - Otros	9.042,92
Teléfonos y Fax	2.040,00
Celulares	7.618,89
Electricidad	2.173,36
Correos y Servicios de Encomienda	10.660,81
Internet	10.594,66
Agua	2.074,20
Custodia Documentos	2.879,16
Gastos de Viaje Tickets - Movilización	14.879,19
Gastos de Viaje Hospedaje	7.291,22
Gastos de Viaje Comida - Otros	4.016,27
Papelería y Artículos de Oficina	3.023,00
Rep. y Mant. Maquinaria y Equipo.	1.240,00
Gastos Generales	3.478,66
Gastos Judiciales	4.838,60
Suscripciones y Contribuciones	7.600,02
Rep. y Mant. de Computadores	11.122,48
Cafetería - Útiles de Aseo	3.337,81
Impuestos Patentes	18.178,25

Impuesto a la Salida de Divisas	131.841,14
Impuestos Varios	65.212,87
Pérdida en Venta de Activos Fijos	2.512,50
Regalos, Calendarios	5.673,56
Herramientas - Materiales	316,17
Papel y Toner	1.527,10
Licencias Computadoras	2.473,90
Homenajes y Condecoraciones	289,26
Seguro Médico	32.394,22
Seguro Vida/Accidentes Personales	4.689,35
Seguro Vehículos	6.897,34
Seguro Incendio	1.320,85
Seguro Equipos Electrónicos	1.340,77
Seguro Transporte	5.286,22
Otros Seguros	822,18
Seguro Robo y Asalto	1.488,63
Seguro Rotura Maquinaria	67,53
Seguridad y Salud	4.826,98
Seguro de Responsabilidad Civil	4.707,45
Depreciación Maquinaria y Equipos	3.807,36
Depreciación Mobiliario	3.532,68
Depreciación Computadores Hardware	6.501,92
Depreciación Computadores Software	5.392,00
Depreciación Vehículos	34.428,44
Depreciación Equipos Demostración	9.214,49
Depreciación Teléfonos y Accesorios	246,84
Depreciación Equipos de Oficina	2.002,92
Amortización Sistema Contable / Licencias	9.340,60
Depreciación Instalaciones Taller	12.210,84
Depreciación Instalaciones Edificio SOHO	87,84
Alquileres de Oficina	65.250,08
Rep. y Mant. de Oficinas	935,43
Vigilancia	1.716,00
Reparación y Mant Taller	8.268,39
Consultores	500,00
Abogados y Auditores	41.675,10
Contrato Laboral Audentia	92.700,00
Médico Ocupacional	2.575,00
Provisión para Incobrables	19.571,89
Cuentas Incobrables	<u>12.801,33</u>
<b>TOTAL</b>	<b>1.757.891,17</b>

#### **NOTA 18.- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo, no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

#### **NOTA 19. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (marzo 03 del 2020) se ha producido un evento que en opinión de la Administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### **RECURSOS DE CAPITAL Y NEGOCIO EN MARCHA**

El brote de la enfermedad por Coronavirus (COVID-19) es desafortunado y crítico para la sociedad global. Estamos comprometidos con la salud y la seguridad de nuestros clientes y, por supuesto, de nuestro propio personal. Debido a las medidas introducidas por los gobiernos en varios países, hemos tomado varias medidas desde enero de 2020 para mantener a los clientes y empleados seguros durante esta situación inusual. Obviamente, esto tendrá un impacto negativo en los ingresos de la Compañía, así como en las ganancias netas para 2020; sin embargo, en este punto, el efecto es demasiado temprano para cuantificar. El alcance del impacto dependerá de cuánto tiempo continuará la situación.

La gerencia está monitoreando el impacto de COVID-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez. La gerencia ha desarrollado una serie de escenarios y está preparada para implementar planes de contingencia cuando sea necesario. Además, la administración considera las implicaciones de COVID-19 de un evento posterior ocurrido después de la fecha del balance general (31 de diciembre de 2019), que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la Compañía. En consecuencia, las evaluaciones de las indicaciones de deterioro son y la prueba de deterioro realizada por la gerencia al 31 de diciembre de 2019 se basa en los flujos de efectivo futuros esperados por la gerencia al 31 de diciembre de 2019, que pueden diferir de los flujos de efectivo esperados por la gerencia al momento de la adopción del Informe Anual. Lo anterior implica que la liquidez de la Compañía puede estar bajo una presión considerable.

La capacidad de la Compañía para continuar las operaciones depende de una serie de condiciones precarias, incluida la prevalencia de COVID-19, el impacto de las iniciativas tomadas para reducir la propagación del virus, los paquetes de ayuda económica proporcionados por los gobiernos, las instituciones financieras, etc. comunidad, la tasa a la que la economía evoluciona posteriormente, nuevas inyecciones de capital de los socios y refinanciación.

En este momento, la gerencia está estudiando tales medidas, especialmente los paquetes de ayuda económica, las nuevas inyecciones de capital de los socios y la refinanciación. En la actualidad, aún no se han concluido dichos acuerdos.

Es expectativa de la gerencia que las medidas a tomar aseguren que la Compañía tengan suficientes recursos de capital para continuar sus operaciones. Por lo tanto, la gerencia presenta el informe anual sobre el supuesto de negocio en marcha. Sin embargo, lo anterior también, por naturaleza, indica que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

#### **NOTA 20. APROBACION 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 en marzo 03 de 2020 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros separados serán aprobados por los socios sin modificaciones.

---

Mg. Orellana Arteaga Jorge  
Gerente General  
C.C. 0301681698

Catalina P.  
Z

---

Ing. Pérez Reinoso Catalina  
Contadora General  
RUC: 1714492954001