



# Grant Thornton

An instinct for growth™

## Grant Thornton Ecuador

Whympet N27-70 y Orellana  
Edificio Sassari of 6a y 6b  
Quito  
T +593 2 361 7272 / 361 7283

Cda Kennedy Norte Mz 104  
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca  
entre Vicente Norero de Luca y  
Ezequiel Flores. Cond Colón, P2 Of 2D  
Guayaquil  
T +593 4 268 0057 / 268 0168

[www.grantthornton.ec](http://www.grantthornton.ec)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de:  
Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más importantes y otra información aclaratoria.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos indicados en los párrafos del primero al tercero de la sección "Bases para la Opinión Calificada", y excepto por los efectos de los asuntos descritos en el párrafo cuarto de dicha sección, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de **Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Bases para la opinión calificada

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene cuentas por cobrar - comerciales por aproximadamente US\$ 4.680.000 y sobre los cuales ha establecido una provisión por deterioro por aproximadamente US\$ 164.000 establecida desde años anteriores de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes y que la Administración por prudencia financiera ha considerado incrementarla una vez que se recopilen los elementos de juicio adecuados que le permitan establecer una estimación razonable de conformidad con la normativa contable. Es nuestra opinión, con base en las Normas Internacionales de Información Financiera que la Compañía debe implementar una metodología apropiada que le permita determinar la provisión por deterioro de los activos financieros considerando las pérdidas crediticias esperadas, tal como lo requiere la NIIF 9 "Activos Financieros". No pudimos determinar el efecto que este asunto podría tener en los estados financieros adjuntos al inicio y final del período.

La Compañía, por considerar que el pasivo contabilizado al 1 de enero y 31 de diciembre de 2019 es suficiente y adecuado para cubrir los pagos al personal por los beneficios post - empleo (jubilación patronal y desahucio) no ha considerado necesario reconocer la totalidad del pasivo laboral establecido en el estudio actuarial elaborado por un perito calificado. El actuario para descontar los flujos futuros y determinar el valor presente de dicho pasivo ha considerado como tasa de descuento los rendimientos de los bonos empresariales emitidos en el Ecuador, en tal virtud, la provisión con base en dicho estudio se encontraría subestimada en aproximadamente US\$ 415.000. Sin embargo, es nuestra opinión de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No.19 "Beneficios a Empleados",

que la tasa de descuento que debía utilizarse para determinar el pasivo laboral por los beneficios post – empleo debe estar fundamentada en los rendimientos de los bonos empresariales de alta calidad que se emiten en los Estados Unidos de América, puesto que tiene ser congruente con la moneda en la cual se pagará el beneficio laboral (dólares estadounidenses). Debido a que no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría, no pudimos determinar lo adecuado de la suficiencia de la provisión establecida por la Compañía por los beneficios post – empleo y sobre los posibles efectos que este asunto podría tener en los estados financieros adjuntos al inicio y final del período.

El 1 de enero de 2019 entró en vigencia la NIIF 16 "Arrendamientos" que establece nuevos cambios contables relacionados con el reconocimiento y medición de los arrendamientos operativos. Sin embargo, la Compañía no ha concluido con el análisis relacionado con la implementación y el impacto financiero de esta nueva norma contable en el período corriente, así como al 31 de diciembre de 2019 la Compañía se encuentra recopilando la información necesaria que nos permita determinar lo adecuado de los ajustes efectuados por adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera en años anteriores y determinar si los activos, pasivos y patrimonio se reconocieron adecuadamente en la fecha de transición. Debido a que no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría, no pudimos determinar los posibles efectos que estos asuntos podrían tener en los estados financieros adjuntos al inicio y final del período.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía considerando la situación actual del país no ha considerado prudente reconocer el pasivo relacionado con la contribución única y temporal establecida por las disposiciones tributarias emitidas al cierre del año 2019 y cuyo monto asciende aproximadamente a US\$ 120.000, así como la depreciación acumulada de la propiedad, planta y equipo al 1 de enero de 2019 se encuentra sobrestimada en aproximadamente US\$ 81.000. Debido a lo antes indicado, el resultado del año se encuentra sobrestimado en aproximadamente US\$ 120.000 y los resultados acumulados al inicio del año se encuentran subestimados en aproximadamente US\$ 81.000 y los resultados acumulados al final del año se encuentran sobrestimados en aproximadamente US\$ 41.000, respectivamente.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades 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 Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("Código de Ética del IESBA"), en conjunto con los requerimientos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría calificada.

#### **Asunto de énfasis**

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 27 a los estados financieros en la que se explica más ampliamente que la información financiera comparativa al 1 de enero y 31 de diciembre de 2018 ha sido restablecida.

#### **Otros asuntos**

Los estados financieros de **Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.** al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, antes de ser éstos restablecidos para dar efecto los ajustes descritos en la nota 27 a los estados financieros, fueron auditados por otros auditores, quienes con fecha 29 de abril de 2019 emitieron una opinión con salvedad sobre dichos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros de **Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.** al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, hemos auditado los ajustes descritos en la nota 27 a los estados financieros, que fueron aplicados para restablecer las cifras comparativas presentadas al 1 de enero y 31 de diciembre de 2018. No fuimos contratados para auditar, revisar o aplicar cualquier otro procedimiento a los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, a más de lo referente a los ajustes descritos en la nota 27. Por consiguiente, no expresamos una opinión u otra forma de aseguramiento sobre dichos estados financieros considerados en su conjunto. Sin embargo, en nuestra opinión, tales ajustes descritos en la nota 27 son apropiados y han sido aplicados correctamente.

#### **Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea 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 un negocio en marcha, revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría 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 valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y 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 en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión 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 fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, 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 causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Por separado emitimos la opinión sobre el cumplimiento de la Compañía de sus obligaciones tributarias al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, de conformidad con las disposiciones tributarias establecidas por el Servicio de Rentas Internas.

Junio, 26 de 2020  
Quito, Ecuador



Gustavo Tobar  
CPA No. 26489

*Grant Thornton Drag Ecuador Cía. Ltda*

RNAE No. 322

## Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

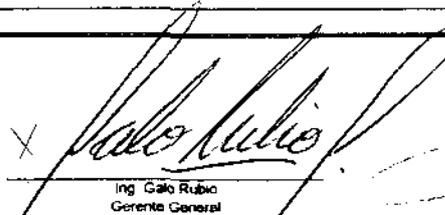
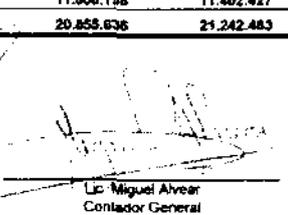
### Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2019.

con cifras correspondientes para el año 2018

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2019	Reexpresado 2018	Reexpresado 2017
<b>Activos</b>				
<b>Corriente</b>				
Electivo y equivalentes de efectivo	14	354.935	79.111	899.604
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	15	4.832.901	4.739.621	4.841.645
Inventarios	17	6.833.423	8.871.118	7.024.279
Gastos anticipados		37.104	36.725	36.268
<b>Total activo corriente</b>		<b>12.058.363</b>	<b>13.726.575</b>	<b>12.801.796</b>
<b>No corriente</b>				
Propiedad, planta y equipo, neto	18	8.731.604	7.473.538	5.389.245
Activos intangibles, neto		18.211	5.491	5.985
Activos por impuestos diferidos	22 (c)	11.419	-	-
Otras cuentas por cobrar	15	36.036	36.879	35.879
<b>Total activo no corriente</b>		<b>8.797.273</b>	<b>7.515.908</b>	<b>5.431.109</b>
<b>Total activos</b>		<b>20.855.636</b>	<b>21.242.483</b>	<b>18.032.905</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Corriente</b>				
Obligaciones con instituciones financieras	19	832.760	3.065.553	747.228
Cuentas por pagar-comerciales y otras cuentas por pagar	16 y 20	1.079.630	1.037.712	2.462.371
Préstamos de partes relacionadas	16	151.750	76.750	129.863
Pasivos por impuestos corrientes	22 (b)	80.306	362.681	537.790
Beneficios a empleados a corto plazo	21	489.509	735.800	686.652
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>2.633.955</b>	<b>5.278.496</b>	<b>4.563.904</b>
<b>No corriente</b>				
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo	19	5.627.834	3.584.279	2.305.570
Obligación por beneficios definidos	23	785.615	963.623	1.336.517
Ingreso diferido		2.034	13.658	67.638
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>6.415.483</b>	<b>4.561.560</b>	<b>3.709.725</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social	24	550.400	550.400	550.400
Reservas		692.743	586.335	479.296
Resultados acumulados		10.539.891	10.242.526	8.706.416
Otros resultados integrales		23.164	23.164	23.164
<b>Total patrimonio</b>		<b>11.806.198</b>	<b>11.402.427</b>	<b>9.759.276</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>20.855.636</b>	<b>21.242.483</b>	<b>18.032.905</b>

Ing. Galo Rubio  
Gerente General

Lic. Miguel Alvarez  
Contador General

Las notas adjuntas de la N.º. 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros

## Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

### Estados del Resultado Integral

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019,  
con cifras correspondientes para el año 2018  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	9	23.968.182	21.601.979
Costo de ventas	10	(17.172.687)	(14.068.695)
<b>Margen bruto</b>		<b>6.795.495</b>	<b>7.533.284</b>
Gastos administrativos	11	(1.573.626)	(1.331.332)
Gastos de ventas	11	(3.512.787)	(3.455.919)
Gastos financieros	12	(602.384)	(399.116)
Otros Ingresos	13	268.143	371.663
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>1.374.841</b>	<b>2.718.580</b>
Impuesto a la renta	22 (a)	(311.070)	(590.429)
<b>Resultado Integral del año</b>		<b>1.063.771</b>	<b>2.128.151</b>

X   
Ing. Galo Rubio  
Gerente General

  
Lic. Miguel Alvear  
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

## Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, con cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2018  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	ORI-Jubilación patronal y desahucio	Total resultados acumulados		
						Resultados acumulados	Resultados del período	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	24	550.400	421.982	57.314	23.184	6.585.828	2.140.788	9.759.276
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas							(2.140.788)	-
Apropiación de la reserva legal			107.039			(485.000)	(107.039)	(485.000)
Distribución de dividendos							2.128.151	2.128.151
Resultados integrales del año								
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	24	550.400	529.021	57.314	23.184	8.221.418	2.021.112	11.402.427
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas								
Apropiación de la reserva legal			106.408			(106.408)		(660.000)
Distribución de dividendos							1.063.771	1.063.771
Resultados integrales del año								
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	24	550.400	635.429	57.314	23.184	7.455.008	3.084.983	11.806.198

Ingl. Galo Rubio  
Gerente General

Lic. Miguel Añez  
Contador General

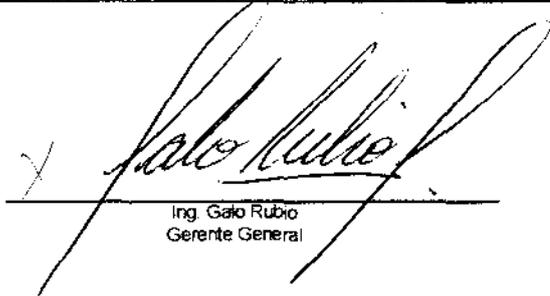
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros

## Fábrica de Baterías FABRIBAT Cia. Ltda.

### Estados de flujos de efectivo

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019,  
con cifras correspondientes para el año 2018  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2019	2018
<b>Flujo originado por actividades de operación</b>		
Efectivo provisto por clientes	23.827.765	21.449.546
Efectivo utilizado en empleados, proveedores y otros	(20.711.356)	(22.664.333)
<b>Total efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>3.116.409</b>	<b>(1.214.787)</b>
<b>Flujo originado por actividades de inversión</b>		
Efectivo utilizado en adiciones de propiedad, planta y equipo	(2.020.187)	(2.688.685)
Efectivo utilizado en adiciones de activos intangibles	(21.550)	
Efectivo provisto por la venta de activos fijos	43.484	24.058
<b>Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(1.998.253)</b>	<b>(2.664.627)</b>
<b>Flujo originado por actividades de financiamiento</b>		
Efectivo (utilizado en) provisto por entidades financieras	(209.600)	3.543.921
Efectivo utilizado en pago de dividendos	(604.999)	(485.000)
Efectivo provisto partes relacionadas	75.000	
Efectivo utilizado en sobregiro bancario	(102.733)	
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>(842.332)</b>	<b>3.058.921</b>
<b>Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>275.824</b>	<b>(820.493)</b>
<b>Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>79.111</b>	<b>899.604</b>
<b>Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>354.935</b>	<b>79.111</b>

  
Ing. Gato Rubio  
Gerente General

  
Dc. Miguel Alvear  
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros

# **Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.**

## **Notas a los estados financieros**

**31 de diciembre de 2019**

**Con cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2018**

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

### **1. Identificación de la Compañía**

**Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda. (La Compañía)**, fue constituida mediante escritura pública de fecha 12 de febrero de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de marzo de 1988.

La dirección de la Compañía en la ciudad de Quito, Inga Bajo Vía Interoceánica s/n Kilómetro 13

### **2. Operaciones**

La actividad principal de la Compañía es la fabricación y comercialización de baterías para automóviles, así como exporta plomo cuyo precio está sujeto al “London Metal Exchange” (Bolsa de metales de Londres) en donde dependiendo del precio negociado en el mercado se aprecian efectos en los ingresos por exportaciones y los costos por la elaboración de sus productos, debido a que el plomo es la principal materia prima para la fabricación de sus productos, la cual es adquirida en el mercado local mediante procesos de recolección de reciclaje de plomo y otros componentes.

### **3. Declaración de cumplimiento con las NIIF**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y traducidas al español de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados por la Junta General de Accionistas luego de la emisión del informe de auditoría de acuerdo a lo requerido por la Ley de Compañías. De acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría vigentes se prevé que en caso de que los estados financieros auditados sean modificados por falta de aprobación, éstos podrán ser reemitidos. Sin embargo, la gerencia estima que no habrá cambios en dichos estados financieros.

### **4. Cambios en políticas contables**

- a) Normas nuevas y revisadas vigentes para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2019 y relevantes para la Compañía**

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

A partir del 1 de enero 2019 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el período anual iniciado en dicha fecha. Un detalle de la información sobre estas normas se presenta a continuación:

- NIIF 16 - Arrendamientos
- Características de cancelación anticipada con compensación negativa (modificaciones a la NIIF 9) (1)
- Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19) (1)
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF® Ciclo 2015–2017 (1)
- CINIIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

*(1) Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, no han generado impacto sobre los estados financieros adjuntos.*

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados y vigentes para el año que inició el 1 de enero de 2010 y que han tenido efecto en los estados financieros de la Compañía fue como sigue:

## - NIIF 16 - Arrendamientos

En enero de 2016, el IASB publicó la NIIF 16 “Arrendamientos”, que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta norma aplica para los ejercicios que comenzaron a partir del 1 de enero de 2019.

El principal cambio que incorpora esta norma es que una arrendataria deberá considerar todos los contratos de arrendamiento (salvo limitadas excepciones) dentro del estado de situación financiera de la arrendataria. Esto implicará que:

- en el reconocimiento inicial del contrato, la arrendataria:
  - reconocerá un activo por el derecho de uso del activo bajo arrendamiento (el activo subyacente del arrendamiento); y,
  - reconocerá una obligación por el valor descontado de las cuotas del arrendamiento;
- en momentos posteriores, la arrendataria:
  - reconocerá el gasto por amortización del activo; y,
  - reconocerá el costo financiero del pasivo.

Un arrendador continuará clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros, y contabilizando cada tipo de arrendamiento de diferentes maneras. Se incorporan nuevos requerimientos de información a revelar sobre los contratos de arrendamiento.

La Compañía, a la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos se encuentra recopilando los elementos de juicio y la información necesaria que le permita implementar adecuadamente la NIIF 16.

## - CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

La CINIIF 23 “*La incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias*” fue emitida por el IASB en junio de 2017. Esta interpretación fue desarrollada por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (CINIIF). Una entidad aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

Concretamente, esta Interpretación aborda las siguientes cuestiones:

- si una entidad considerará por separado el tratamiento impositivo incierto;
- los supuestos que una entidad realiza sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales;
- cómo determinará una entidad la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales; y
- cómo considerará una entidad los cambios en hechos y circunstancias.

La administración de la Compañía junto con sus asesores fiscales al 31 de diciembre de 2019 ha analizado la existencia de incertidumbre frente al tratamiento para determinar el impuesto a la renta, de este análisis la administración La Compañía no ha determinado posiciones tributarias inciertas.

## **b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no entran en vigor y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía**

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía.

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos pertinentes serán adoptados en las políticas contables de la Compañía para el primer periodo que inicia a partir de la fecha de vigencia de dicho pronunciamiento.

Un listado de los pronunciamientos aprobados por el IASB que aún no entran en vigor, y que la Compañía no ha aplicado anticipadamente para el cierre terminado el 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

- Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (modificaciones a la NIC 28) (1).
- NIIF 17 Contratos de seguros (1).
- Marco Conceptual para la Información Financiera.

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

- Definición de un negocio (modificaciones a la NIIF 3) (1).
- Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).
- Reforma de la tasa de interés de referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7) (1)
- Venta o aportación de un activo entre un inversor y una asociada o un negocio conjunto (modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28) (1) (2)

*(1) Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, se estima no tendrán impacto sobre los estados financieros.*

*(2) Aplicación pospuesta de manera indefinida por parte del IASB.*

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados pero que todavía no entran en vigor, que se estima tendrán efecto en la Compañía pero que no han sido aplicados anticipadamente:

## Marco Conceptual para la Información Financiera

En marzo de 2018, el IASB aprobó el “Marco Conceptual para la Información Financiera”, que reemplazará al Marco Conceptual, revisado en 2010. Una entidad usará el nuevo Marco Conceptual (cuando resulte pertinente) para períodos iniciados el 1 de enero de 2020. Se admite su aplicación anticipada. Sin embargo, debe destacarse que:

- el Marco Conceptual de 1989 y el Marco Conceptual de 2010 señalaban que el Marco Conceptual no es una Norma y no anula a ninguna Norma concreta;
- en el Marco Conceptual de 2018, el Consejo reconfirmó este estatus.

Para el desarrollo del Marco Conceptual de 2018, el IASB se basó en el Marco Conceptual de 2010— relleno de vacíos, así como aclarando y actualizándolo, pero sin reconsiderar fundamentalmente todos los aspectos del Marco Conceptual de 2010.

La Compañía considera que el cambio en el Marco Conceptual no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

- Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)

En octubre de 2018, el IASB aprobó el documento “Definición de ‘material’ o ‘con importancia relativa’ (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)”. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un período que comience con anterioridad, revelará este hecho.

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

La nueva definición de “material” o “importancia relativa” de la NIC 1 y de la NIC 8 determina que la información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa.

La Compañía considera que la modificación a la NIC 1 y la NIC 8 con relación a la definición de un “material” o “importancia relativa” no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

## 5. Políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados,

### a) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

### b) Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (EUA), la cual es su moneda funcional.

El dólar de los EUA fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares para permitir la continuación del esquema monetario actual.

### c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio, según sea el caso.

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tienen un efecto importante en los estados financieros:

## Estimación para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La Compañía utiliza juicios y estimaciones para determinar la provisión para cuentas por cobrar de dudosa recuperación con base en las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador

## Valor neto de realización de los inventarios

La Administración de la Compañía estima los valores netos realizables de los inventarios tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha de reporte. La futura realización de estos inventarios puede verse afectada por cambios de precios de los insumos en el mercado que pueden reducir los precios de venta de los productos.

## Estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos y tasas fiscales

El monto por el cual un activo por impuesto diferido puede ser reconocido se basa en la evaluación de la probabilidad de tener utilidades fiscales futuras por las cuales los activos por impuestos diferidos de la Compañía se pueden utilizar. En adición se requiere juicio significativo el evaluar el impacto de ciertos límites legales o económicos o incertidumbres existentes en el país sobre la legislación tributaria vigente.

## Vida útil de la propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio; sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a maquinaria y equipos.

## Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones por pensiones depende de diversos factores que se determinan sobre una base actuarial utilizando una variedad de supuestos. Los supuestos utilizados para determinar el costo (utilidad) por pensiones incluyen

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

la tasa de descuento, mortalidad y la consideración de incrementos futuros en salarios. Cualquier cambio en estos supuestos afectará el valor en libros de las obligaciones por pensiones.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año. Esta tasa de interés se utiliza para determinar el valor presente de las salidas de efectivo requeridas para liquidar las obligaciones por pensiones futuras esperadas. Para determinar la tasa de descuento apropiada, la Compañía considera la tasa de descuento de conformidad con la NIC 19 "Beneficios a empleados" que se expresan en la moneda en que los beneficios serán pagados y que tienen plazos de vencimiento que se aproximan a los plazos relacionados con la obligación por pensiones

## Reconocimiento de ingresos

La NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes hace necesarias ciertas decisiones y estimaciones. Las «decisiones» hacen referencia al establecimiento de las prestaciones obligatorias en cada una de las fuentes de ingresos más relevantes, lo que podría afectar el modelo de reconocimiento de ingresos estipulado por contrato. Asimismo, la asignación de contrapartidas por estas prestaciones obligatorias deberá considerarse en virtud del precio de venta unitario de cada una de ellas. Para poder evaluar de forma correcta hasta qué punto los servicios se han proporcionado en condiciones óptimas al cliente, se hace necesario aceptar ciertos supuestos; todo ello podría derivar en el reconocimiento de ingresos con patrones diferentes.

### **d) Negocio en marcha**

A la fecha de los presentes estados financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan generar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

### **e) Ingreso por actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía provienen principalmente de: a) la venta de baterías para automóviles; y, b) la exportación de materia prima (plomo).

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, la Compañía sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificación del contrato con un cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño.
3. Determinación del precio de transacción
4. Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer los ingresos cuando o conforme las obligaciones de desempeño se cumplen.

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

El precio total de la transacción para un contrato se asigna entre las distintas obligaciones de desempeño basado en los precios de venta relativamente independientes.

La principal línea de productos de venta de la Compañía es la comercialización de baterías para automóviles en el mercado local que representa el 69% de los ingresos, esto hace que la Compañía actualice los precios de sus productos según las variaciones en precios de compra de la materia prima y montos solicitados por los clientes. Dada esta actualización de precios, la Compañía no realiza contratos con los clientes ni escritos ni verbales, generalmente siempre se le hace una cotización al cliente y este emite órdenes de compra.

Para clientes de exportación de plomo se suscriben contratos. Las ventas se realizan a los mercados de: Perú, Colombia, Venezuela, Países Bajos y España US\$ 6.979.975 y que representan el 29% de los ingresos.

La Compañía por sus operaciones genera diferentes tipos de ingresos, en tal virtud los siguientes criterios específicos de reconocimiento se deben cumplir para que los ingresos sean reconocidos:

## Venta de baterías terminadas y exportación de materia prima (plomo)

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere el control que generalmente es cuando el riesgo y los beneficios significativos de la propiedad de los productos son transferidos a los clientes. Los riesgos y beneficios significativos por lo general se consideran transferidos al comprador cuando el cliente ha tomado la propiedad indisputable de los productos.

### **f) Costo de las ventas**

El costo de las ventas se reconoce por el método del devengado, el cual está basado en el costo promedio ponderado de los inventarios a la fecha de venta.

El costo de ventas incluye costos relacionados con materias primas utilizadas en el proceso de producción, mano de obra (salarios y otros beneficios) depreciación de maquinaria, equipo y otros costos, incluyendo combustible, energía eléctrica, mantenimiento de equipo e inspección; costos relacionados con la compra de bienes y servicios utilizados para el proceso de venta de los productos de la Compañía utilizados para el proceso de venta de la Compañía.

### **g) Gastos**

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida con los cuales se relacionan. Los costos y gastos operativos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

## **h) Costos por préstamos**

Los costos por préstamos se cargan a resultados en el período en el cual se incurren, debido a que no son directamente atribuibles a la adquisición o producción de un activo que califique, y se reportan dentro de los gastos financieros.

## **i) Instrumentos financieros**

### **Reconocimiento y baja**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y dados de baja a la fecha en que ocurra la transacción.

### **Clasificación y medición inicial de los activos financieros**

Los activos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la transacción (cuando corresponda), excepto de aquellas cuentas por cobrar – comerciales que no contienen un componente significativo de financiamiento y son medidos al precio de la transacción de acuerdo con las disposiciones de la NIIF 15.

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- A costo amortizado
- A valor razonable con cambio en resultados
- A valor razonable con cambio en otros resultados integrales

En los períodos presentados la Compañía no tiene activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados o en otros resultados integrales, respectivamente.

La clasificación está determinada por:

- El modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros; y,
- Las características contractuales de los flujos de efectivo.

La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

## **Reconocimiento posterior de los activos financieros**

Los activos financieros se reconocen como se describe a continuación:

### Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros se miden al costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan como a valor razonable con cambio en resultados):

- se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales; y,
- los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento es irrelevante. El efectivo en caja y bancos, las cuentas por cobrar - comerciales y la mayoría de las otras cuentas por cobrar se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

## **Deterioro de los activos financieros**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía efectúa una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar – comerciales con base en las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador.

## **Clasificación y medición de los pasivos financieros**

Los pasivos financieros se miden inicialmente a su valor razonable y, cuando corresponde, se ajustan los costos asociados a la transacción, a menos que la Compañía haya designado un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Posteriormente, los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto para derivados y pasivos financieros designados a valor razonable con cambio en resultados, que se contabilizan posteriormente a valor razonable con cargo a pérdidas o ganancias reconocidas en resultados (que no sean instrumentos financieros derivados designados y sean efectivos como instrumentos de cobertura).

Todos los cargos relacionados con intereses y, si corresponde, a cambios en el valor razonable de un instrumento que son reportados en resultados se incluyen dentro de los costos y/o ingresos financieros.

Al 31 de diciembre de 2019, los pasivos financieros de la Compañía representan principalmente préstamos bancarios y obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

## **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

## **j) Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o valor neto de realización, el menor.

El costo de los inventarios se contabiliza como sigue:

- El inventario de materias primas, insumos, materiales de empaque y repuestos y accesorios, comprende el costo de adquisición más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su ubicación y condición actual, neto de cualquier descuento comercial u otro tipo de rebajas.
- El inventario de productos en proceso y productos terminados, incluye todos los costos directamente atribuibles al proceso de producción en la parte correspondiente a la materia prima más la mano de obra y costos indirectos de fabricación, al igual que las porciones adecuadas de los gastos fijos de producción relacionados, con base en la capacidad operativa normal.
- Los inventarios en tránsito, se presentan al costo de las facturas más los otros cargos de nacionalización incurridos en las importaciones.

Los costos de artículos intercambiables ordinariamente se asignan utilizando la fórmula de costo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de negocios menos cualquier gasto de venta aplicable.

La Compañía constituye una provisión por valor neto de realización para cubrir pérdidas estimadas de inventarios en mal estado, obsoletos o no aptos para su utilización o comercialización, la cual se registra con cargo a los resultados del período.

## **k) Propiedad, planta y equipo**

Son reconocidos como propiedad, planta y equipo aquellos bienes que se usan en la producción o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un año.

## **Terrenos**

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

Los terrenos son medidos al costo histórico menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor y tienen vida útil ilimitada por lo que no se deprecian.

## **Edificios, instalaciones, planta y equipo, equipo de cómputo, vehículos y otros.**

Los edificios, instalaciones, planta y equipo, equipo de cómputo, vehículos y otros (incluyendo accesorios y mobiliario) se registran al costo de adquisición o al costo de fabricación incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos en la localización y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración de la Compañía. Estos activos se miden al costo histórico menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro.

Los desembolsos incurridos después de que la propiedades, planta y equipo se haya puesto en operación para reparaciones y gastos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a los resultados del período en que se incurren. Para los componentes significativos de propiedad, planta y equipo que deben ser reemplazados periódicamente, la Compañía da de baja al componente reemplazado y reconoce al componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación.

Cuando la parte reemplazada del activo no fue considerada separadamente como un componente, el valor de reemplazo es usado para estimar el valor en libros de los activos reemplazados, el cual es inmediatamente castigado.

La depreciación se reconoce sobre la base del método de línea recta para cancelar el costo estimado de la propiedad, planta y equipo. El gasto por depreciación se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes y no se considera valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de la propiedad, planta y equipo al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas son:

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Planta y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de cómputo	3

Los estimados de vida útil y el método de depreciación se actualizan conforme se requiere, pero al menos una vez al año son evaluados. y de ser necesario, se ajustan prospectivamente.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía (véase nota 5-i).

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

Una partida del rubro propiedad, planta y equipo se da de baja al momento de su venta cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven de la disposición de la propiedad, planta y equipo se determinan como la diferencia entre el ingreso de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte de “otros ingresos u otros gastos”, según corresponda.

## **l) Activos intangibles**

Los activos intangibles corresponden a: Software para brindar servicios de mantenimiento y otros, que se encuentran registrados al costo de adquisición, tiene una vida útil definida y se llevan a costo menos la amortización acumulada.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye: el precio de adquisición, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor. Los activos intangibles con que cuenta la Compañía tienen una vida útil de entre 3 y 5 años, por lo cual la amortización se calcula por el método de línea recta considerando la mejor estimación de la Administración, del consumo o uso de tales derechos.

## **m) Deterioro de los activos de larga duración**

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo de larga vida que pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación y amortización para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del período.

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

Para determinar el valor de uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

El juicio de la gerencia es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Los activos no financieros sujetos a depreciación que sufran una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada período de reporte. Un valor por deterioro se revierte con cargo a los resultados del período, cuando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo exceda el valor registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ninguno de los activos de larga vida con vida útil definida, fueron testeados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores.

## **n) Impuesto a la renta**

La Compañía registra el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el patrimonio neto.

### **Impuesto corriente**

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales y las leyes fiscales que hayan sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

### **Impuesto diferido**

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar: a) las diferencias temporarias; y, b) pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

## **o) Préstamos bancarios**

Los préstamos bancarios se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que haya incurrido. Posterior al reconocimiento inicial, se contabilizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

## **p) Cuentas por pagar - comerciales**

Las cuentas por pagar – comerciales representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

## q) Beneficios a los empleados

### Beneficios a los empleados a corto plazo

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

#### Participación a trabajadores

De conformidad con las disposiciones legales, la Compañía reconoce a favor de sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se contabiliza al gasto en el periodo en el cual se devenga.

#### Gratificación por beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones legales vigentes en el Ecuador. Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

- **Décimo tercer sueldo.** - O bono navideño, es un beneficio que reciben los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario. Los trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.
- **Décimo cuarto sueldo.** - O bono escolar es un beneficio y lo deben percibir todos los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración. Consiste en un sueldo básico unificado vigente a la fecha de pago.
- **Fondo de reserva.** - Beneficio para el trabajador que preste servicios por más de un año que corresponde al sueldo mensual o salario por cada año completo posterior al primero de sus servicios.
- **Aporte patronal al IESS.** - es el valor mensual que el empleador debe cumplir por sus trabajadores afiliados al IESS, que corresponde al 12,15% del sueldo recibido en el mes.

#### Bonos al personal

Los bonos a empleados son determinados por la alta gerencia y se registran de acuerdo con el rendimiento y responsabilidad de cada uno de los empleados de la Compañía; se reconocen como un gasto y un pasivo en el resultado del periodo en el cual se ocasionan.

#### Descanso vacacional

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el período en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

## **Beneficios post - empleo y por terminación**

La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo a las leyes laborales del Ecuador. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

Compañía tiene los siguientes planes por beneficios definidos:

### Planes de beneficios definidos – jubilación patronal y bonificación por desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia a factores como: índice de expectativa de vida, el tiempo de servicio del empleado y el salario, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado entre veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida, de conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo

Además, el Código del Trabajo también establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

El pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de reporte. La Compañía no mantiene activos relacionados con el plan de beneficios definidos existente.

La Administración de la Compañía estima la OBD anualmente con la ayuda de actuarios independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. El valor presente de las obligaciones por planes de beneficios definidos se determina al cierre del año descontando el flujo de fondos estimado usando tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en los Estados Unidos de América, debido a que la moneda y el plazo de los bonos empresariales son congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo que mantiene la Compañía.

Al final de cada período, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas y el análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo ganancias o pérdidas actuariales del período) que surgen de las nuevas mediciones por efecto de los ajustes por experiencia y por los cambios en los supuestos financieros se reconocen en el patrimonio - otro resultado integral y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. El efecto del costo laboral del servicio actual o pasado por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye dentro de los gastos financieros.

## Beneficios por terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

## **r) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes**

Las provisiones se reconocen cuando:

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

No se reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligación fue como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor en tiempo del dinero es material.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

No se reconoce ningún pasivo en aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultado de una obligación presente, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se considera como activos contingentes.

## **s) Capital social, reservas y resultados acumulados**

El estado de cambios en el patrimonio incluye: el capital social, la reserva legal, reserva facultativa y los resultados acumulados.

### **Capital social**

El capital social está registrado al valor nominal de las participaciones que han sido emitidas.

Los otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

### **Reserva legal**

Establecida de conformidad con las disposiciones societarias vigentes y resoluciones de los accionistas, respectivamente.

### **Otro resultado integral – ganancias (pérdidas) actuariales por remediciones del pasivo por beneficios definidos**

Que comprende las pérdidas y/o ganancias actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros de los beneficios definidos

### **Resultados acumulados**

Incluyen las utilidades actuales y de periodos anteriores.

## **t) Estado de flujos de efectivo**

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía utiliza el método directo para la presentación de los flujos de efectivo de las actividades de operación, además ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo en caja y bancos:** está compuesto por dinero en efectivo que se mantiene en caja y bancos. Los activos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo en caja y bancos es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

**Actividades de financiamiento:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## u) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasifica y presenta a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- i) se espera consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantiene fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trata de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no está restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasifican y presentan como corrientes, cuando satisfacen alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperan liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantienen fundamentalmente para negociación;
- iii) debe liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o,
- iv) la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales, que entran en el proceso productivo, y la realización de los productos en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

## v) Estado del resultado integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos y gastos en un único estado financiero.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

## 6. Riesgo de instrumentos financieros

### a) Objetivos y políticas de administración del riesgo

La Compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de la Compañía por categoría se resumen en la nota 7. Los principales tipos de riesgos son riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

La Administración de riesgos de la Compañía se coordina con la alta Gerencia y la y activamente se enfoca en asegurar los flujos de efectivo de la Compañía a corto y a mediano plazo al minimizar la exposición a los mercados financieros. Las inversiones se gestionan para generar retornos duraderos.

La Compañía no se involucra activamente en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone la Compañía se describen más adelante.

### b) Análisis del riesgo de mercado

La Compañía está expuesta al riesgo de mercado a través del uso de instrumentos financieros y específicamente al riesgo de tasa de interés y ciertos otros riesgos de precio, que son el resultado de sus actividades de operación y de inversión.

#### Sensibilidad de la tasa de interés

La política de la Compañía es minimizar la exposición al riesgo de tasa de interés sobre su flujo de efectivo por lo que sus financiamientos son a mediano y largo plazo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía está expuesta a cambios en las tasas de interés de mercado por aquellos préstamos bancarios a tasas de interés variables, no obstante, la administración considera que la exposición a las tasas de interés se considera inmaterial, ya que el financiamiento se genera con una institución financiera de buena solvencia que le ha brindado una tasa competitiva dentro del mercado.

#### Sensibilidad de los precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precios considerando que existen variaciones en los precios de las materias primas que forman parte del proceso

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

productivo, no obstante, dichos precios no han sufrido incrementos importantes en los últimos años, puesto que la Compañía, realiza negociaciones a nivel global con sus principales proveedores que le permiten realizar ahorros significativos minimizando este riesgo.

Los departamentos de compras y tesorería como parte de las políticas y procedimientos internos de selección de proveedores mantienen listados actualizados de precios y detalles de proveedores de bienes y servicios, con el fin de contar con las mejores alternativas en precio y calidad, manteniendo convenios de abastecimiento de inventario y de servicios con sus compañías relacionadas.

## c) Análisis del riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía.

La Compañía está expuesta al riesgo crediticio de los activos financieros, incluyendo efectivo mantenidos en bancos, cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas a cobrar. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 14)	354.935	79.111
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (notas 15)	4.870.005	4.776.346
Otras cuentas por cobrar	36.039	36.879

El riesgo de crédito se gestiona de forma grupal según las políticas y los procedimientos de gestión de riesgo de crédito de la Compañía.

### Efectivo y depósitos mantenidos en bancos

El riesgo de crédito con respecto a los saldos en efectivo mantenidos en bancos se gestiona a través de la diversificación de los depósitos bancarios, y solo con las principales instituciones financieras acreditadas. El riesgo crediticio para efectivo bancos se considera como insignificante, ya que las contrapartes son instituciones financieras locales de reputación en el mercado y con altas calificaciones por parte de empresas calificadoras independientes como se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichicha C. A. (1)	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A. Produbanco (1)	AAA-	AAA-
Banco Solidario S.A. (1)	AA+	AA+
Banco de Guayaquil S.A. (2)	AAA	AAA
St. Georges Bank (2)		PaA+
Banco Pichincha (Miami)		
Terrabank, N.A.		

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

- (1) Calificación de riesgo emitida por Bank Watch Ratings S.A.
- (2) Calificación de riesgo emitida por PCR Pacific S.A.

## Cuentas por cobrar - comerciales

La Compañía supervisa continuamente la calidad crediticia de los clientes en función de un seguimiento del nivel de cobranzas; la política de la Compañía es tratar solo con contrapartes capaces de liquidar los créditos. Los plazos de crédito no van más allá de los 90 días. Los términos de crédito para los clientes están sujetos a un proceso de aprobación interno que considera determinar un límite y un plazo de crédito para los clientes que soliciten crédito debidamente aprobado, esto es alimentado en el sistema para que todas las áreas de la Compañía puedan dar seguimiento a los lineamientos establecidos para cada cliente. El riesgo crediticio en curso se administra a través de la revisión periódica del análisis de antigüedad, junto con los límites de crédito por cliente.

Las cuentas por cobrar - comerciales se componen de un gran número de clientes en diversas industrias y áreas geográficas, 80 clientes en el año 2019 (85 clientes en el año 2018), por lo que no existe concentración de riesgo. La Compañía no posee garantías o seguros de crédito sobre las cuentas por cobrar comerciales existentes.

La Compañía aplica el modelo simplificado de la NIIF 9 para el reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas durante el período de vida de las cuentas por cobrar – comerciales (aquellas provenientes de la NIIF 15), puesto que estas partidas no tienen un componente de financiamiento significativo.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar - comerciales se han evaluado sobre una base colectiva ya que poseen características de riesgo crediticio similar y se han agrupado según los días vencidos y también según la ubicación geográfica de los clientes. Las tasas de pérdida esperadas se basan en el perfil de pago de las ventas durante los últimos 12 meses anteriores al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como las pérdidas crediticias históricas correspondientes durante ese período. Las tasas históricas se ajustan para reflejar los factores macroeconómicos actuales y futuros que afectan la capacidad del cliente para liquidar el monto pendiente. Sin embargo, dado el corto período expuesto al riesgo de crédito, el impacto de estos factores macroeconómicos no se ha considerado significativo dentro del período reportado.

Los créditos comerciales se dan de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. La falta de pago dentro de los 360 días a partir de la fecha de la factura y la falta de compromiso con la Compañía en acuerdos de pago alternativos, entre otros, se consideran indicadores de una expectativa no razonable de recuperación.

## Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar representan principalmente: anticipos entregados a proveedores y otras cuentas por cobrar.

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

La provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar se ha realizado a través de la evaluación del método general basado en una evaluación individual de cada deudor, para lo cual la administración ha establecido que el riesgo de crédito es bajo debido a que las compañías relacionadas tienen el respaldo del grupo para el pago de las obligaciones y el riesgo sobre las cuentas por cobrar a empleados es mitigado a través de la existencia de pagos por nómina desde los cuales son descontados dichos valores.

## d) Análisis del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que la Compañía pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones. La Compañía gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos de servicio de deuda programados para pasivos financieros a corto y largo plazo, así como pronosticar entradas y salidas de efectivo en el negocio día a día. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en una base de proyección anual la cual es ajustada mensualmente. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con el efectivo disponible para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit, lo cual muestra que la administración espera tener los recursos suficientes durante todo el periodo analizado.

El financiamiento para las necesidades de liquidez se protege adicionalmente mediante un monto adecuado de líneas de crédito con instituciones financieras de primera línea y mediante la capacidad de vender sus productos en el corto plazo.

La Compañía considera los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus cuentas por cobrar. Los recursos de la Compañía mantenidos en efectivo o en depósitos en bancos, así como las cuentas por cobrar (véase nota 13) exceden significativamente los requerimientos de flujo de efectivo actuales. Los flujos de efectivo de clientes y otras cuentas por cobrar, en su mayoría vencen en los primeros 60 días.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros no derivados de la Compañía tienen vencimientos tal y como se resume a continuación:

	2019				
	Hasta tres meses	De tres a nueve meses	De nueve a doce meses	Mas de doce meses	Total
Obligaciones con instituciones financieras (nota 19)	315.026	349.643	168.091	5.627.834	6.460.594
Proveedores y otras cuentas por pagar (nota 16 y 20)	117.960	1.113.420	-	-	1.231.380
<b>Total</b>	<b>432.986</b>	<b>1.463.063</b>	<b>168.091</b>	<b>5.627.834</b>	<b>7.691.974</b>

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

2018					
	Hasta tres meses	De tres a nueve meses	De nueve a doce meses	Mas de doce meses	Total
Obligaciones con instituciones financieras (nota 19)	2.228.589	560.819	276.145	3.584.279	6.649.832
Proveedores y otras cuentas por pagar (nota 16 y 20)	72.584	1.041.878		-	1.114.462
<b>Total</b>	<b>2.301.173</b>	<b>1.602.697</b>	<b>276.145</b>	<b>3.584.279</b>	<b>7.764.294</b>

## e) Análisis del riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos productivos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones de calidad que interactúan para transformar el producto terminado.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control, basados en sistemas de reportes internos y externos.

## 7. Mediciones a valor razonable

### a) Instrumentos financieros por categoría

Un detalle de los instrumentos financieros por categoría es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2019	A valor razonable con cambio en resultados	Costo amortizado	Total
<b>Activo según estado de situación financiera:</b>			
<b>Corto plazo:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 14)	354.935		354.935
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (nota 15)		4.870.005	4.870.005
	354.935	4.870.005	5.224.940
<b>Largo plazo:</b>			
Otras cuentas por cobrar		36.039	36.039
<b>Total</b>	<b>354.935</b>	<b>4.906.044</b>	<b>5.260.979</b>

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

Al 31 de diciembre de 2019	A valor razonable con cambio en resultados	Costo amortizado	Total
<b>Pasivo según estado de situación financiera:</b>			
<b>Corto plazo:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras (nota 19)		832.760	832.760
Proveedores y otras cuentas por pagar (nota 16 y 20)		1.231.380	1.231.380
		<b>2.064.140</b>	<b>2.064.140</b>
<b>Largo plazo:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo (nota 19)		5.627.834	5.627.834
<b>Total</b>		<b>7.691.974</b>	<b>7.691.974</b>

Al 31 de diciembre de 2018	A valor razonable con cambio en resultados	Costo amortizado	Total
<b>Activo según estado de situación financiera:</b>			
<b>Corto plazo:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 14)	79.111		79.111
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (nota 15)		4.776.346	4.776.346
	<b>79.111</b>	<b>4.776.346</b>	<b>4.855.457</b>
<b>Largo plazo:</b>			
Otras cuentas por cobrar		36.879	36.879
<b>Total</b>	<b>79.111</b>	<b>4.813.225</b>	<b>4.892.336</b>

<b>Pasivo según estado de situación financiera:</b>			
<b>Corto plazo:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras (nota 19)		3.065.553	3.065.553
Proveedores y otras cuentas por pagar (nota 16 y 20)		1.114.462	1.114.462
		<b>4.180.015</b>	<b>4.180.015</b>
<b>Largo plazo:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo (nota 16 y 20)		3.584.279	3.584.279
<b>Total</b>		<b>7.764.294</b>	<b>7.764.294</b>

## b) Medición a valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas.

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

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. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos. En adición, la NIIF 13 requiere que la medición a valores razonables sea desagregada en las siguientes categorías:

- a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2 – Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- c) Nivel 3 – Partidas no observables para el activo o pasivo.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

En los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han realizado transferencias entre los niveles.

## **c) Estimación del valor razonable**

Los activos y pasivos financieros clasificados como activos al valor razonable con impacto en el estado de resultados son medidos bajo el marco establecido por los lineamientos contables del IASB para mediciones de valores razonables y exposiciones.

Para fines de estimar el valor razonable del efectivo en caja y bancos que expiran en menos de noventa días desde el día de la medición, la Compañía usualmente elige usar el costo histórico porque el valor en libros de los activos o pasivos financieros con vencimientos de menos de noventa días se aproxima a su valor razonable.

Los valores razonables de los deudores por créditos de ventas y cuentas por pagar – comerciales corresponden a los mismos valores reflejados contablemente en los estados financieros, debido a que los plazos de crédito se enmarcan en la definición de término normal de crédito.

Los préstamos bancarios comprenden principalmente deuda a tasa de interés fija a corto plazo donde los intereses ya han sido fijados. Son clasificadas como

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

préstamos bancarios y medidas a su valor contable. La Compañía estima que el valor razonable de sus principales pasivos financieros es aproximadamente el 100% de su valor contable incluyendo los intereses devengados.

## d) Instrumentos financieros derivados

La Compañía no ha efectuado transacciones que den origen a instrumentos financieros derivados.

## e) Valor razonable de activos no financieros

La Compañía no posee activos no financieros medidos al valor razonable, ya que los mismos se miden al costo.

## 8. Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- Garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- Proporcionar un retorno adecuado a los accionistas

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus productos de manera conmensurada con el nivel de riesgo.

El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, ratio que se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total, de recursos ajenos (1)	8.261.789	8.862.775
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	354.935	79.111
Deuda neta	7.906.854	8.783.664
Total, de patrimonio neto	11.806.198	11.402.427
Capital total (2)	19.713.052	20.186.091
<b>Ratio de apalancamiento (3)</b>	<b>40%</b>	<b>44%</b>

- (1) Comprenden los pasivos con préstamos bancarios, proveedores y otras cuentas por pagar, beneficios a empleados corto plazo y pasivos por impuestos corrientes.
- (2) Se calcula sumando el patrimonio neto más la deuda neta.
- (3) Es igual a la deuda neta dividida para el capital total.

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

## 9. Ingresos de actividades ordinarias

Un detalle de los ingresos por actividades ordinarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Ventas locales:</u></b>		
Venta Baterías marca "Baterías del Ecuador"	14.964.727	17.402.447
Venta Baterías otras marcas (1)	1.590.882	934.203
Venta de plomo	161.866	2.833.135
Venta de otros bienes (3)	270.732	432.194
	<b>16.988.207</b>	<b>21.601.979</b>
<b><u>Exportaciones:</u></b>		
Plomo (2)	4.111.679	
Baterías de otras marcas (1)	2.448.205	
Otros productos (3)	420.091	
	<b>6.979.975</b>	
<b>Total</b>	<b>23.968.182</b>	<b>21.601.979</b>

- (1) Representa las ventas de baterías de otras marcas como: Rubix, Velko, Koor, Elektra, Bosch, JCI, Mac Silver, Enersystem y Hella
- (2) En el año 2019 la Compañía amplía su mercado al iniciar con la exportación de plomo.
- (3) Ventas que corresponden principalmente a productos como: plástico triturado, agua desmineralizada, antisulfatantes, accesorios y otros.

## 10. Costo de ventas

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición del costo de ventas:

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Consumo de materias primas y materiales	12.007.206	9.476.963
Sueldos y otras remuneraciones	1.354.254	1.371.807
Mantenimiento y reparaciones	844.043	566.449
Beneficios sociales	756.078	670.972
Depreciaciones (nota 18)	470.571	361.765
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	375.638	240.071
Consumo de combustibles y lubricantes	374.015	435.098
Servicios públicos	366.113	319.225
Otros costos de venta	259.389	180.024
Participación trabajadores (nota 21)	112.433	214.288
Otros beneficios a empleados	103.701	102.397
Seguros	89.566	82.426
Desahucio	30.255	20.654
Impuestos, contribuciones y otros	29.425	26.556
<b>Total</b>	<b>17.172.687</b>	<b>14.068.695</b>

## 11. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por su naturaleza durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Gastos de administración:</u></b>		
Sueldos y otras remuneraciones	367.101	515.014
Honorarios y asesorías	350.937	18.753
Participación trabajadores (nota 21)	130.186	265.462
Beneficios sociales	109.295	155.601
Pago glosa al IESS	93.044	
Impuestos y otras contribuciones	77.129	79.369
Seguros	67.695	40.838
Depreciaciones y amortizaciones (nota 18)	57.689	48.062
Mantenimiento y reparaciones	46.405	33.342
Gastos de viaje	45.086	22.759
Gastos de oficina	44.952	34.840
Suministros y materiales	36.773	11.422
Gastos legales	30.483	10.654
Aranceles	28.350	16.128
Alimentación personal	23.501	22.961
Indemnizaciones y bonificaciones	17.381	8.890
Servicios básicos	11.956	9.759
Transporte personal y otros	11.879	13.051
Arrendamientos de equipos y locales	3.482	1.180
Seguridad y vigilancia	1.988	2.458
Ropa de trabajo	1.975	9.127
Gastos de gestión	1.030	897
Otros gastos de administración	15.309	10.765
<b>Total</b>	<b>1.573.626</b>	<b>1.331.332</b>

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

<b><u>Gastos de venta:</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Sueldos y otras remuneraciones	848.137	903.195
Fletes y transporte mercadería	523.646	368.639
Beneficios sociales	264.168	289.667
Arrendamientos de equipos y locales	241.307	252.539
Depreciaciones y amortizaciones (nota 18)	183.270	187.650
Seguros	198.579	170.500
Mantenimiento y reparaciones	180.938	152.100
Publicidad	143.596	356.102
Gastos de viaje	111.506	105.577
Aranceles	88.315	22.004
Gastos de oficina	79.814	39.610
Impuestos y otras contribuciones	72.573	71.577
Honorarios y asesorías	70.063	7.806
Servicios básicos	68.063	76.940
Comisiones tarjetas de crédito	63.053	53.435
Suministros y materiales	60.577	69.688
Alimentación personal	57.342	65.040
Cuentas incobrables (nota 15)	47.137	46.521
Seguridad y vigilancia	39.570	34.070
Indemnizaciones y bonificaciones	34.789	39.585
Gastos legales	34.628	6.065
Servicios de internet	26.841	29.476
Gastos de gestión	17.839	11.283
Capacitación personal	11.060	31.101
Transporte personal	8.861	8.859
Ropa de trabajo	4.292	18.790
Baja de activos fijos	1.796	12.204
Otros gastos de venta	31.027	25.896
<b>Total</b>	<b>3.512.787</b>	<b>3.455.919</b>

## 12. Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Intereses bancarios locales	508.561	368.817
Intereses bancarios del exterior	58.104	
Gastos bancarios	25.330	19.945
Intereses pagados a terceros	8.948	9.769
Otros gastos financieros	1.441	585
<b>Total</b>	<b>602.384</b>	<b>399.116</b>

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

## 13. Otros ingresos

Un resumen de los otros ingresos por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presentan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reversión de la jubilación patronal (nota 23)	155.520	305.445
Venta de activos fijos	65.480	17.143
Otros ingresos	32.986	36.095
Servicios	14.157	12.980
<b>Total</b>	<b>268.143</b>	<b>371.663</b>

## 14. Efectivos y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resumen del saldo del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Efectivo en caja y fondos rotativos:</b>		
Caja	23.044	2.576
Fondo Rotativo	4.600	4.800
	27.644	7.376
<b>Efectivo en bancos:</b>		
Instituciones financieras nacionales	258.798	58.765
Instituciones financieras del exterior:	64.034	12.970
	322.832	71.735
<b>Equivalente de efectivo – fondo de inversión corrientes</b>		
Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos	4.459	-
<b>Total</b>	<b>354.935</b>	<b>79.111</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo en efectivo y equivalentes de efectivo no posee restricciones para su uso.

## 15. Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

Un resumen del saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Corto plazo:</b>		
<b>Comerciales:</b>		
Clientes locales (1)	4.131.103	4.289.016
Clientes de exterior	548.297	-
Provisión para cuentas incobrables (2)	(164.041)	(148.281)
	<b>4.515.359</b>	<b>4.140.735</b>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>		
Anticipos a proveedores (3)	236.394	494.842
Empleados	26.398	45.293
Garantías por importaciones	5.200	32.500
Otras	49.550	26.251
	<b>317.542</b>	<b>598.886</b>
<b>Total</b>	<b>4.832.901</b>	<b>4.739.621</b>
<b>Largo plazo:</b>		
Garantías por arrendamientos de locales	36.039	36.979

- (1) La política de crédito comerciales es de 90 días plazo. Las cuentas por cobrar que mantiene la Compañía a nivel nacional se enfocan en distribuidores locales. Son a la vista y no devengan intereses.
- (2) El saldo corresponde a la provisión para cuentas por cobrar de dudosa recuperación, para lo cual ha reconocido una provisión del 1% sobre la cartera del año. A continuación, se presenta el movimiento de dicha provisión por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	148.281	143.211
Cargo al gasto del año (nota 11)	44.010	41.437
Castigos	(28.250)	(36.367)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>164.041</b>	<b>148.281</b>

- (3) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo corresponde principalmente a los anticipos entregados a proveedores nacionales y del exterior e para adecuaciones y construcciones a realizarse en la planta de producción.

## 16. Saldos y transacciones con partes relacionadas

La Compañía realiza operaciones y transacciones con partes relacionadas las mismas que se realizan en iguales condiciones que las mantenidas con terceros, las cuales forman parte de la operación habitual de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones. Un resumen de los saldos de las transacciones mantenidas con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Cuentas por pagar – comerciales (nota 20):</u></b>		
Michael Christian Huff Rubio	219	219
Eugenia Rubio López		17.996
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>18.215</b>

<b><u>Préstamos por pagar (1):</u></b>		
Gonzalo Rubio López	65.000	65.000
Ecuainti Cía. Ltda. – Ecuador	26.750	11.750
Cristina Donoso	60.000	-
<b>Total</b>	<b>151.750</b>	<b>76.750</b>

<b><u>Pago de dividendos (nota 20) (2):</u></b>		
Galo Edwing Rubio	19.058	
Marcelo Rubio	16.500	
Eugenia Rubio	14.300	
Laura Cortés Rubio	3.300	
Galo Andrés Rubio	1.843	
<b>Total</b>	<b>55.001</b>	

- (1) Corresponde a préstamos recibidos, los cuales se encuentran amparados en contratos de mutuo con un plazo de 365 días a una tasa de interés del 6% y 8,50% anual. En el año 2019 se registró en gastos por intereses un monto de US\$ 8.948.
- (2) Corresponde al saldo pendiente de pago por los dividendos distribuidos de resultados de los años 2009, 2010 y 2011 por un monto total de US\$ 660.000 mediante acta de junta de accionistas del 30 de enero y 11 de julio del 2019.
- (3) Un resumen de las compras realizadas a sus partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Compras</b>		
Juan José Rubio Ledesma -socio	61.743	
Jorge Gonzalo Rubio López	7.800	
Michael Christian Huff Rubio	1.620	
	<b>71.163</b>	

- (4) Al 31 de diciembre de 2019 los accionistas de la Compañía entregaron certificados de depósito como garantía del préstamo en el St. Georges Bank (véase nota 19)

## Transacciones con el personal clave de la Compañía

La Gerencia clave de la Compañía está constituida por el Director General, Director de Manufactura y Gerente General.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía ha generado gastos por sueldo, honorarios y otros gastos con personal clave por US\$ 137.070 y US\$ 219.784, respectivamente.

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

## 17. Inventarios

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materias primas	2.944.067	4.941.371
Productos en proceso	2.162.178	2.152.028
Productos terminados	1.067.998	1.271.495
Repuestos y accesorios	489.055	329.345
Importaciones en tránsito	83.547	142.180
Suministros	84.250	32.380
Otros inventarios	2.328	2.319
<b>Total</b>	<b>6.833.423</b>	<b>8.871.118</b>

## 18. Propiedad, planta y equipo, neto

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo, neto al y por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente.

<b>2019</b>						
Descripción	Saldos reestructurados al 31/12/18	Adiciones	Transferencias	Ventas	Bajas	Saldos al 31/12/19
<b>Activos no depreciables:</b>						
Terrenos	833.950					833.950
Construcciones en curso	1.588.967	1.820.955	(1.336.764)			2.073.158
	2.422.917	1.820.955	(1.336.764)			2.907.108
<b>Activos depreciables:</b>						
Edificios	3.540.185		304.662			3.844.847
Instalaciones	344.559		1.867			346.426
Muebles y equipos de oficina	129.698	3.663	16.712	(1.022)	(159)	148.892
Maquinaria y equipo	2.671.894	39.257	1.012.588	(7.867)	(1.069)	3.714.803
Equipo de computación	318.918	17.873	935		(6.613)	331.113
Vehículos	1.287.535	138.439		(280.449)	(21.604)	1.123.921
	8.292.789	199.232	1.336.764	(289.338)	(29.445)	9.510.002
<b>Depreciación acumulada:</b>						
Edificios	(831.225)	(180.122)				(1.011.347)
Instalaciones	(194.531)	(11.890)				(206.421)
Muebles y equipos de oficina	(81.937)	(12.007)		157	1.016	(92.771)
Maquinaria y equipo	(1.163.540)	(289.921)		4.422	781	(1.448.258)
Equipo de computación	(289.840)	(18.186)			5.765	(302.261)
Vehículos	(681.095)	(197.406)		241.275	12.778	(624.448)
	(3.242.168)	(709.532)		245.854	20.340	(3.685.506)
Total activos depreciables	5.050.621	(510.300)	1.336.764	(43.484)	(9.105)	5.824.496
<b>Total</b>	<b>7.473.538</b>	<b>1.310.655</b>		<b>(43.484)</b>	<b>(9.105)</b>	<b>8.731.604</b>

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

2018

Descripción	Saldos reestructurados al 31/12/17	Adiciones	Transferencias	Ventas	Bajas	Saldos reestructurados al 31/12/18
<b>Activos no depreciables:</b>						
Terrenos	833.950	425	(425)			833.950
Construcciones en curso	672.659	2.248.848	(1.332.540)			1.588.967
	1.506.609	2.249.273	(1.332.965)			2.422.917
<b>Activos depreciables:</b>						
Edificios	2.585.193	3.748	951.244			3.540.185
Instalaciones	292.744		51.815			344.559
Muebles y equipos de oficina	112.141	6.475	11.082			129.698
Maquinaria y equipo	2.264.857	88.937	318.824		(724)	2.671.894
Equipo de computación	300.163	18.755				318.918
Vehículos	1.035.345	321.496		(69.306)		1.287.535
	6.590.443	439.836	1.332.965	(69.306)	(724)	8.292.789
<b>Depreciación acumulada:</b>						
Edificios	(658.156)	(173.069)				(831.225)
Instalaciones	(186.478)	(8.053)				(194.531)
Muebles y equipos de oficina	(70.750)	(11.187)				(81.937)
Maquinaria y equipo	(946.029)	(217.516)			5	(1.163.540)
Equipo de computación	(269.797)	(20.043)				(289.840)
Vehículos	(576.597)	(167.608)		63.110		(681.095)
	(2.707.807)	(597.476)		63.110	5	(3.242.168)
Total activos depreciables	3.882.636	(158.065)	1.332.965	(6.196)	(719)	5.050.621
<b>Total</b>	<b>5.389.245</b>	<b>2.091.208</b>		<b>(6.196)</b>	<b>(719)</b>	<b>7.473.538</b>

El cargo a resultados por concepto de depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra dentro del costo de ventas, el gasto administrativo y los gastos de venta según corresponda.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía mantiene sus bienes asegurados por un monto total de US\$ 20.905.879; entre los ramos cubiertos se encuentran: transporte, robo, vehículos, rotura de maquinaria, incendio, fidelidad, riesgo en curso, equipo electrónico y equipo de cómputo.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía mantiene préstamos con instituciones financieras para los cuales se entregaron los bienes como garantía; entre los cuales se encuentran: vehículos, terreno y construcciones ubicadas en la planta y la occidental por un valor actual de US\$ 5.000.000 aproximadamente.

## 19. Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resumen de las obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

2019					
Entidad	No. de operación	Tasa de interés	Vencimiento	Corto plazo	Largo plazo
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	10100419712000	8,63%	25-05-2020	154.235	
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	10100424353000	9,02%	19-06-2020	92.907	
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	10100426099000	9,02%	02-07-2020	57.889	
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	10100448098000	8,15%	13-11-2020	145.519	
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	10100569907000	8,25%	27-09-2024	259.115	2.507.834
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	10100490195000	9,12%	12-07-2021		460.000
St. Georges Bank	7167472	6,00%	25-11-2021		703.000
St. Georges Bank	7167815	5,65%	01-11-2022		1.957.000
Intereses acumulados por pagar				123.095	
<b>Total</b>				<b>832.760</b>	<b>5.627.834</b>

En las obligaciones con el Banco de la Producción S.A. Produbanco se encuentran entregadas garantías: casa del socio por un valor actual de US\$ 1.017.417, prenda industrial de vehículo US\$ 626.464, terreno y construcciones US\$ 4.377.100.

En las obligaciones con el banco St. Georges Bank se entregaron como garantía varios certificados de depósito de los socios.

2018					
Entidad	No. de operación	Tasa de interés	Vencimiento	Corto plazo	Largo plazo
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	10100419712000	8,63%	25-05-2020	376.801	153.262
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	10100424353000	9,02%	19-06-2020	173.800	92.906
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	10100426099000	9,02%	02-07-2020	71.377	57.889
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	10100448098000	8,15%	13-11-2020	134.982	145.142
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	10100471880002	9,02%	31-08-2023	343.875	1.575.080
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	1010051347000	8,95%	01-03-2019	500.000	
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	10100497148001	8,95%	01-03-2019	1.300.000	
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	10100490195000	9,12%	12-07-2021		460.000
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	1010041074000	7,50%	25-03-2020		1.100.000
Sobregiro bancario				102.733	
Intereses acumulados por pagar				61.985	
<b>Total</b>				<b>3.065.553</b>	<b>3.584.279</b>

Los vencimientos de la deuda a largo plazo son como sigue:

Al 31 de diciembre de 2019	2021	2022	2023	2024	Total
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	1.012.831	598.267	651.244	705.492	2.967.834
St. Georges Bank	703.000	1.957.000			2.660.000
<b>Total</b>	<b>1.715.831</b>	<b>2.555.267</b>	<b>651.244</b>	<b>705.492</b>	<b>5.627.834</b>

Al 31 de diciembre de 2018	2020	2021	2022	2023	Total
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	1.919.985	865.282	443.072	355.940	3.584.279

## 20. Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar

El rubro de cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Cuentas por pagar - comerciales:</u></b>		
Proveedores locales – terceros	610.968	452.152
Proveedores del exterior	229.675	361.228
Proveedores locales – partes relacionadas (nota 16)	219	18.215
	<b>840.862</b>	<b>831.595</b>
<b><u>Otras cuentas por pagar:</u></b>		
Depósitos por identificar	51.621	38.247
Dividendos por pagar socios (nota 16)	55.001	
Anticipos recibidos de clientes	31.202	37.143
Otras	100.944	130.727
<b>Total</b>	<b>1.079.630</b>	<b>1.037.712</b>

## 21. Beneficios a empleados a corto plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resumen de los beneficios a empleados a corto plazo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores en las utilidades (1)	242.619	479.750
Remuneraciones por pagar		77.412
Beneficios sociales (2)	184.977	110.672
Obligaciones con el IESS	61.913	67.966
<b>Total</b>	<b>489.509</b>	<b>735.800</b>

- (1) De conformidad con las disposiciones laborales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades contables.

El movimiento de la participación de los trabajadores en las utilidades al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	479.750	482.701
Pago	(479.750)	(482.701)
Cargo al gasto del año (nota 22)	242.619	479.750
<b>Saldo al final del año</b>	<b>242.619</b>	<b>479.750</b>

- (2) Los costos y gastos totales por beneficios a empleados a corto plazo generados en el año 2019 ascienden a US\$ 1.129.541 (US\$ 1.116.240 en el año 2018). Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía cuenta con 287 empleados (300 en el año 2018) distribuidos en: a) 133 empleados asignados en el área de producción; y, b) 154 en el área administrativa, operaciones y

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

ventas, (En el año 2018, 134 empleados asignados en el área de producción; y, 166 en el área administrativa, operaciones y de ventas).

## 22. Impuesto a la renta

### a) Conciliación tributaria de Impuesto a la Renta

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes, la provisión para impuesto a la renta se calcula en base a la tarifa impositiva del 22% para el 2019 y 2018 aplicable a las utilidades gravables. Un detalle de la conciliación tributaria por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta	1.617.460	3.198.330
<b>Menos:</b> 15% participación a trabajadores	(242.619)	(479.750)
<b>Ganancia antes de impuesto a la renta</b>	<b>1.374.841</b>	<b>2.718.580</b>
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	258.381	95.522
<b>Menos:</b> Ingresos exentos	(111.392)	(193.783)
<b>Menos:</b> Deducciones adicionales	(31.205)	
<b>Menos:</b> Beneficios del Código de la Producción	(181.734)	(106.355)
<b>Más:</b> Gastos incurridos para generar ingresos exentos	103.945	165.570
<b>Más:</b> Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	1.117	4.232
<b>Utilidad gravable</b>	<b>1.413.953</b>	<b>2.683.766</b>
Impuesto a la renta causado	311.070	590.429
<b>Gasto de impuesto a la renta corriente</b>	<b>311.070</b>	<b>590.429</b>

Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de su composición societaria, a fin de poder aplicar la tarifa impositiva de impuesto a la renta del 22% (caso contrario deberá aplicar la tasa del 28%). A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha cumplido con esta disposición legal. El 28% aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Con fecha 3 de mayo de 2017 la Compañía firmó un contrato de inversión con el Ministerio de Coordinación de la Producción, Empleo y Competitividad. El objeto del contrato es establecer el tratamiento que se le otorgará a la Inversión Nueva, realizada y por efectuarse, para el desarrollo del proyecto de inversión; entre los beneficios tributarios establecidos en el contrato son: tarifa del 22% del impuesto a

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

la renta y deducción del 100% del costo de depreciación anual de los activos fijos nuevos y productivos por cinco años.

El gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados integrales difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, por las razones que se detallan a continuación:

	2019		2018	
	Tasa	Valor	Tasa	Valor
Utilidad antes de impuesto a la renta		1.374.841		2.718.580
Tasa impositiva nominal	22,00%	302.465	22,00%	598.088
Más: Gastos no deducibles	4,13%	56.844	0,77%	21.015
Menos: Ingresos exentos	(1,78%)	(24.506)	(1,57%)	(42.632)
Menos: Deducciones adicionales	(0,50%)	(6.865)		
Menos: Beneficios código de la producción	(2,91%)	(39.981)	(0,86%)	(23.398)
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos	1,66%	22.868	1,34%	36.425
Más: Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	0,02%	246	0,03%	931
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>22,63%</b>	<b>311.070</b>	<b>21,72%</b>	<b>590.429</b>

## b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue como sigue:

	2019	2018
Retenciones en la fuente del IVA	39.192	24.192
Impuesto al Valor Agregado IVA	26.219	170.495
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	14.895	11.591
Impuesto a la renta por pagar (1)		156.403
<b>Total</b>	<b>80.306</b>	<b>362.681</b>

(1) Los movimientos de la provisión del pasivo por impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	156.403	308.476
Pago del impuesto del año anterior	(156.403)	(308.476)
Gasto de impuesto a la renta del año	311.070	590.429
Retenciones en la fuente	(128.227)	(137.715)
Crédito Tributario Impuesto a la Salida de Divisas	(116.055)	(235.389)
Anticipo l pagado	(78.207)	(60.922)
<b>(Crédito tributario) Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>(11.419)</b>	<b>156.403</b>

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

## c) Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre del 2019 los impuestos diferidos de la Compañía se encuentran compuestos por crédito tributario generado por las Retenciones del Impuesto a la Renta:

Concepto	2019			Saldo al 31-12-2019
	Saldo al 31-12-2018	Retenciones del año	Compensado	
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>				
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta		322.489	(311.070)	11.419

## d) Distribución de dividendos

De acuerdo con la reforma tributaria a la Ley de Régimen Tributario Interno se encuentra exento únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

La Administración opina que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2019. En todo caso, cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocería en el ejercicio que ocurra.

## e) Precios de transferencia

Los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) de los Estados Unidos de América deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia; los cuales deberán ser presentados en un plazo no mayor de dos meses; contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 debido a que las transacciones con compañías relacionadas locales y del exterior no superan los US\$ 3.000.000 y los US\$15.000.000, de acuerdo con la legislación vigente la Compañía no se encuentra dentro del Régimen de Precios de Transferencia y no está obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

## f) Contrato de Inversión

Con fecha 22 de enero de 2019 el Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca mediante Oficio Nro. MPCEIP -DSSI-2019 -0010-O realiza la

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

notificación de informe de Monitoreo Contrato de Inversión en donde presenta las siguientes conclusiones:

Monto y plazo de la inversión:	cumple parcialmente
Origen de la inversión:	cumple
Generación de empleo:	no cumple

Con fecha 5 de febrero de 2019 la Compañía envió la respuesta al informe emitido por el Ministerio de Producción y con fecha 10 de febrero de 2020 la Compañía solicita la modificación de los cronogramas de inversión y generación de empleo, en cual se pide de amplié el plazo de la inversión hasta el 2021 y la inversión total será de US\$ 6.478.322 y a no reducir el personal de 180 empleados en relación de dependencia. A la fecha de emisión de los estados financieros se encuentra pendiente la respuesta a la contestación de la Compañía.

La administración con base a su asesor legal ha evaluado que la resolución favorable de este expediente administrativo será igual o mayor al 50%.

## g) Reforma tributaria

Mediante Registro Oficial No. 111 de 31 de diciembre de 2019, se emitió la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” mediante la cual se generaron entre otras las siguientes reformas tributarias vigentes a partir del año 2020 y que por su naturaleza podrían aplicar a la Compañía:

### **Contribución única y temporal**

- Contribución única y temporal pagadera hasta el 31 de marzo de cada año, que será calculada sobre el total de ingresos gravados incluidos en la declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018, iguales o superiores a US\$1 millón bajo el siguiente esquema:

Ingresos desde	Ingresos hasta	Porcentaje
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

La contribución no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, ni será utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación de otros impuestos.

### **Dividendos**

- Los dividendos pagados al exterior a sociedades y personas naturales extranjeras estarán gravadas con el impuesto a la renta y sujetos a la retención en la fuente del 10% (14% cuando sean paraísos fiscales).
- Los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador estarán gravados en el 40% y estarán sujetos a retención en la fuente de hasta el 25% conforme resolución que emita el SRI.

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

- Se elimina el crédito tributario por dividendos pagados a personas naturales residentes en el Ecuador que son accionistas o beneficiarios efectivos de compañías ecuatorianas.
- Los dividendos distribuidos a sociedades nacionales estarán exentos del impuesto a la renta.
- Cuando una Sociedad incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

## **Ingresos exentos**

- Los pagos parciales por rendimientos financieros en un periodo menor a 360 días serán considerados exentos, siempre que la inversión haya cumplido con todos los requisitos legales para su exención.
- Serán ingresos exentos aquellos derivados directa y exclusivamente de la ejecución de proyectos financieros en su totalidad con créditos o fondos, ambos con carácter no reembolsable de gobierno a gobierno, percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante.

## **Sectores económicos prioritarios**

- Se agregan tres sectores prioritarios cuyos ingresos originados por inversiones nuevas y productivas serán considerados como exentos del impuesto a la renta:
  - Servicios de infraestructura hospitalaria
  - Servicios educativos
  - Servicios culturales y artísticos en los términos y condiciones previstas en el Reglamento.

## **Jubilación patronal y desahucio**

- A partir del ejercicio fiscal 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal actuarialmente formuladas, cuando cumplan con las siguientes condiciones:
  - Se refieran a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
  - Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores

## **Deducciones en gastos financieros**

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, por créditos otorgados de manera directa o indirecta por partes relacionadas el monto de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio.
- Para las otras sociedades o personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no podrá ser superior al 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones.
- No serán deducibles los intereses pagados a partir de enero de 2020 cuya tasa exceda la permitida por el Banco Central del Ecuador, por créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 por IFIS nacionales o internacionales o entidades financieras calificadas por los entes de control en Ecuador, cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

## **Anticipo de impuesto a la renta**

- Se eliminar la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta; pudiendo anticiparse de forma voluntaria el impuesto equivalente al 50% del impuesto a la renta causado en el año anterior menos retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

## **Deducciones adicionales**

- Se deducirán con el 50% adicional los seguros de crédito contratados para la exportación, de acuerdo con lo previsto en el reglamento de esta ley.
- Se deducirán el 100% adicional los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos previamente calificados por la entidad rectora o competente en la materia.

## **Retenciones en la fuente**

Serán agentes de retención los contribuyentes que cumplan con los requisitos que emitirá el SRI mediante resolución.

## **Impuesto a los consumos especiales**

- Se incluyen como productos grabados con tarifa ad-valorem ICE los siguientes con diferentes porcentajes: tabaco; bebidas gaseosas; bebidas energizantes; servicios de telefonía móvil y planes que comercialicen únicamente voz, datos y SMS excluyendo a servicios prepagados; fundas plásticas.
- Se modifican las tarifas de ICE a cervezas bebidas alcohólicas y alcohol.

## **Impuesto a la salida de divisas**

- Se rebaja el requisito del plazo de crédito a 180 días para que los créditos al exterior, inversiones y rendimientos financieros estén exonerados de ISD.

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

- Los pagos de dividendos a sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el exterior cuando estén domiciliados en paraísos fiscales estarán exonerados del pago del ISD, no aplicable cuando dichos contribuyentes sean accionistas dentro de la cadena de propiedad de la compañía que reparte dividendos.
- Los pagos efectuados al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital relacionados con:
  - Inversiones provenientes del exterior ingresadas al mercado de valores del Ecuador.
  - Valores emitidos por sociedades domiciliadas en el Ecuador que hubieren sido adquiridas en el exterior, destinadas al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones productivas.
  - Depósitos a plazo o inversiones con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.
- Estarán gravados con ISD los pagos al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre préstamos generados entre septiembre y diciembre de 2019 por IFIS nacionales o internacionales o entidades financieras calificadas por los entes de control en Ecuador, cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

## **h) Revisión fiscal**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

A la fecha de emisión de los estados financieros, el Servicio de Rentas Internas tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2016 al 2018.

## **23. Obligaciones por beneficios definidos**

### **Montos reconocidos en los estados financieros**

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores obligaciones por beneficios post empleo de acuerdo con el Código del Trabajo, bajo el concepto de jubilación patronal y desahucio.

En tal virtud, los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios de manera continuada o interrumpidamente, tendrán derecho al beneficio de la jubilación patronal; de igual manera en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo de manera continuada o interrumpidamente tendrá derecho a la parte

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

proporcional de dicho beneficio. Adicionalmente, la Compañía registra un pasivo por terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por la Compañía o por el trabajador, consistente en el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados en la Compañía.

El detalle y movimiento por las obligaciones de beneficio post-empleo por jubilación patronal y bonificación por desahucio al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

<b>2019</b>			
	<b><u>Pasivo Obligación por beneficios definidos</u></b>	<b><u>Efectivo</u></b>	<b><u>Efecto en el estado del resultado integral - gasto</u></b>
<b>Jubilación patronal:</b>			
Saldo al inicio del año	866.497		
Reverso por empleados salientes	(155.520)		(155.520)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>710.977</b>	<b>-</b>	<b>(155.520)</b>
<b>Bonificación por desahucio:</b>			
Saldo al inicio del año	97.126		
Beneficios pagados	(22.488)	(22.488)	
<b>Saldo al final del año</b>	<b>74.638</b>	<b>(22.488)</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>785.615</b>	<b>(22.488)</b>	<b>(155.520)</b>

Al 31 de diciembre 2019 la Compañía considera que la provisión es suficiente y permitirá afrontar las obligaciones con sus empleados de acuerdo con sus políticas laborales.

<b>2018</b>			
	<b><u>Pasivo Obligación por beneficios definidos</u></b>	<b><u>Efectivo</u></b>	<b><u>Efecto en el estado del resultado integral - gasto</u></b>
<b>Jubilación patronal:</b>			
Saldo al inicio del año	1.162.982		
Reverso por empleados salientes	(296.485)		(296.485)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>866.497</b>	<b>-</b>	<b>(296.485)</b>
<b>Bonificación por desahucio:</b>			
Saldo al inicio del año	173.535		
Reverso por empleados salientes	(10.656)		(10.656)
Beneficios pagados	(65.753)	(65.753)	
<b>Saldo al final del año</b>	<b>97.126</b>	<b>(65.753)</b>	<b>(10.656)</b>
<b>Total</b>	<b>963.623</b>	<b>(65.753)</b>	<b>(307.141)</b>

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

## 24. Patrimonio

### Capital social

Un detalle de la composición accionaria al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Accionistas	Nacionalidad	2019		2018	
		Capital pagado	Porcentaje de participación	Capital pagado	Porcentaje de participación
Cortes Rubio Laura Isabel	Estados Unidos de América	33.024	6,00%	33.024	6,00%
Rubio Ledesma Galo Andres	Ecuador	18.426	3,35%	10.115	1,84%
Rubio Ledesma Juan Jose	Ecuador	10.115	1,84%	-	0,00%
Rubio López Galo Edwing	Ecuador	180.611	32,81%	199.037	36,16%
Rubio López Marcelo Patricio	Ecuador	165.120	30,00%	165.120	30,00%
Rubio López Virginia Gladys Eugenia	Ecuador	143.104	26,00%	143.104	26,00%
<b>Total</b>		<b>550.400</b>	<b>100%</b>	<b>550.400</b>	<b>100%</b>

### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social a los accionistas. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. La reserva legal al 31 de diciembre de 2019 supera el 50% del capital social.

## 25. Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Los cambios en los pasivos de la Compañía que surgieron de las actividades de financiamiento en el año 2019 y 2018 fue como sigue:

	2019					Saldo al final del año
	Saldo al inicio del año	- Distribución de dividendos	Flujos de efectivo Nuevos préstamos	Pagos de Efectivo	Cambios distintos al efectivo	
Obligaciones con instituciones financieras (nota 19)	6.649.832		7.426.948	(7.739.281)	123.095	6.460.594
Pago de dividendos (nota 16)	-	660.000		(604.999)		55.001
Préstamos de partes relacionadas (nota 16)	76.750		100.000	(25.000)		151.750
<b>Total</b>	<b>6.726.582</b>		<b>7.526.948</b>	<b>(8.369.280)</b>	<b>123.095</b>	<b>6.667.345</b>

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

2018

	<u>Saldo al inicio</u>	-	<u>Flujos de efectivo</u>		<u>Cambios distintos al efectivo</u>	<u>Saldo al final</u>
			<u>Distribución dividendos</u>	<u>Nuevos préstamos</u>		
Obligaciones con instituciones financieras (nota 19)	3.052.798			4.260.000	(662.966)	6.649.832
Pago de dividendos		485.000			(485.000)	
Compañías relacionadas (nota 16)	129.863				(53.113)	76.750
<b>Total</b>	<b>3.182.661</b>			<b>4.260.000</b>	<b>(1.201.079)</b>	<b>6.726.582</b>

## 26. Compromisos

La Compañía mantiene un contrato firmado con Hella Automotive Sales Inc con vencimiento diciembre 2020 para el pago de una comisión del 5% sobre el valor de las ventas netas, por el uso de la marca Hella.

## 27. Reestructuración de estados financieros

Al 31 de diciembre 2019, la Compañía procedió a la corrección del error en la presentación de los bienes inmuebles mediante la separación del costo del terreno y de las edificaciones del bien inmueble destinado a la comercialización de sus productos.

En base a lo antes mencionado, la Compañía de conformidad con lo establecido en la NIC 8 "Corrección de Errores y Políticas Contables" restableció la información financiera correspondiente a los años 2017 y 2018, a fin de reconocer los efectos antes mencionados en el grupo de propiedad, planta y equipo, tal como lo requiere la NIC 16. Un resumen de dichos efectos se detalla a continuación:

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

Descripción	Saldos al 31 de diciembre de 2018 previamente informado	Ajuste de corrección por error	Saldos al 31 de diciembre de 2018 reestructurado	Saldos al 31 de diciembre de 2017 previamente informado	Ajuste de corrección por error	Saldos al 31 de diciembre de 2017 reestructurado
<b>Activos no depreciables:</b>						
Terrenos	355.137	478.813	833.950	355.137	478.813	833.950
Construcciones en curso	1.588.967		1.588.967	672.659		672.659
	1.944.104	478.813	2.422.917	1.027.796	478.813	1.506.609
<b>Activos depreciables:</b>						
Edificios	4.018.998	(478.813)	3.540.185	3.064.006	(478.813)	2.585.193
Instalaciones	344.559		344.559	292.744		292.744
Muebles y equipos de oficina	129.698		129.698	112.141		112.141
Maquinaria y equipo	2.671.894		2.671.894	2.264.857		2.264.857
Equipo de computación	318.918		318.918	300.163		300.163
Vehículos	1.287.535		1.287.535	1.035.345		1.035.345
<b>Total</b>	<b>10.715.706</b>		<b>10.715.706</b>	<b>8.097.052</b>		<b>8.097.052</b>

## 28. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 ha impactado severamente a muchas economías locales alrededor del mundo. En muchos países, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. Las medidas tomadas por los gobiernos para contener el virus incluyen restricción de viajes, cuarentenas, distanciamiento social y cierre de servicios no esenciales, lo que ha ocasionado una paralización de los negocios a nivel mundial, resultando en una desaceleración de la economía global. El Gobierno del Ecuador en marzo de 2020 ha tomado una serie de medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que esta situación constituye un evento subsecuente que no requiere ajustes, consecuentemente, la posición financiera y los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos la duración y el impacto de la pandemia del virus COVID-19, así como la efectividad de las medidas económicas adoptadas por el Gobierno Ecuatoriano, no pueden ser determinadas confiablemente., puesto que dependen de eventos futuros inherentemente inciertos. Por lo que no es posible estimar el resultado final de este asunto en la posición financiera y los resultados de operación de la Compañía para periodos futuros

## 29. Reclasificaciones

Al 31 de diciembre 2019 con el fin de cumplir con la presentación adecuada de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, hemos

# Fábrica de Baterías FABRIBAT Cía. Ltda.

reclasificado ciertas partidas de los balances internos de la Compañía cuyo detalle fue como sigue:

2019				
	Saldos según registros contables	Debe	Haber	Saldos Según estados financieros auditados
<b><u>Estado de Situación Financiera</u></b>				
<b>Activo corriente</b>				
Activos por impuestos corrientes	11.419		(11.419)	
<b>Activo No corriente</b>				
Activos por impuestos diferidos	-	11.419		11.419
<b><u>Estado de Resultados</u></b>				
Costo de ventas	17.060.249	112.433		17.172.682
Gastos administrativos	1.686.059		112.433	1.573.626

2018				
	Saldo Estados Financieros internos	Debe	Haber	Estados financieros auditados
<b><u>Estado de Resultados</u></b>				
Costo de ventas	13.854.407	214.288		14.068.695
Gastos administrativos	1.545.620		214.288	1.331.332

## 30. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y serán presentados a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Galo Rubio  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Lic. Miguel Alvear  
 Contador General