

LG Electronics Panamá S. A. (Sucursal Ecuador)

Informe de los auditores independientes
Estados financieros al 31 de diciembre de 2019

LG Electronics Panamá S. A. (Sucursal Ecuador)

Informe de los auditores independientes Estados financieros al 31 de diciembre de 2019

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en la inversión de la casa matriz

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A LG Electronics Panamá S. A. (Sucursal Ecuador):

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LG Electronics Panamá S. A. (Sucursal Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en la inversión de casa matriz y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LG Electronics Panamá S. A. (Sucursal Ecuador) al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en la inversión de su casa matriz y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Sucursal de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la administración de la Sucursal sobre los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la administración es responsable de evaluar la habilidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración intente liquidar la Sucursal o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Informe de los auditores independientes (continuación)

La administración es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Sucursal.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

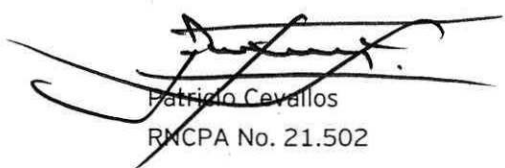
- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la administración es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Sucursal cese su continuidad como un negocio en marcha.

Informe de los auditores independientes (continuación)

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la administración, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Ernst & Young
RNAE No. 462


Patricio Cevallos
RNCPA No. 21.502

Guayaquil, Ecuador
21 de febrero de 2020

LG Electronics Panamá S. A. (Sucursal Ecuador)

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	10	267,490	674,385
Deudores comerciales	11	652,215	622,822
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15(a)	1,466,080	1,325,813
Inventarios	12	169,838	236,206
Impuestos por recuperar	18(a)	22,420	31,972
Gastos pagados por anticipado		47,167	71,219
Total activo corriente		2,625,210	2,962,417
Activo no corriente:			
Muebles, equipos e instalaciones	13	127,502	195,281
Activo por derecho de uso	14	348,478	-
Activo por impuesto diferido	18(b)	110,607	144,397
Otros activos		2	8,002
Total activo no corriente		586,589	347,680
Total activo		3,211,799	3,310,097



Dae Hwa Jung
Apoderado General



Blanca Zea
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

LG Electronics Panamá S. A. (Sucursal Ecuador)

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales	16	412,306	747,795
Otras cuentas por pagar	16	562,588	718,572
Pasivo por arrendamiento	14	349,645	-
Impuestos por pagar	18(a)	38,042	151,713
Beneficios a empleados	17(a)	278,370	300,628
Total pasivo corriente		<u>1,640,951</u>	<u>1,918,708</u>
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados	17(b)	307,448	332,533
Total pasivo		<u>1,948,399</u>	<u>2,251,241</u>
Patrimonio:			
Capital asignado	19	25,000	25,000
Utilidades acumuladas		1,238,400	1,033,856
Total patrimonio		<u>1,263,400</u>	<u>1,058,856</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>3,211,799</u>	<u>3,310,097</u>



Dae Hwa Jung
Apoderado General



Blanca Zea
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

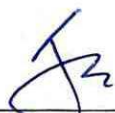
LG Electronics Panamá S. A. (Sucursal Ecuador)

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Ingresos ordinarios de contratos con clientes	3(h) y 20	8,797,056	10,824,233
Otros ingresos		29,604	2,965
		<u>8,826,660</u>	<u>10,827,198</u>
Costo y gastos:			
Costo de ventas		(792,100)	(838,960)
Gastos de administración y generales	21	(1,134,581)	(1,367,266)
Gastos de ventas y mercadeo	22	(4,119,403)	(5,713,958)
Gastos de talleres		(2,493,782)	(2,640,743)
Total costo y gastos		<u>(8,539,866)</u>	<u>(10,560,927)</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		<u>286,794</u>	<u>266,271</u>
Impuesto a la renta	18(b)	(71,919)	(120,145)
Utilidad neta		<u>214,875</u>	<u>146,126</u>



Dae Hwa Jung
Apoderado General



Blanca Zea
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

LG Electronics Panamá S. A. (Sucursal Ecuador)

Estado de cambios en la inversión de la casa matriz

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital asig- nado	Utili- dades acumu- ladas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	25,000	887,730	912,730
Más- Utilidad neta	-	146,126	146,126
Saldo al 31 de diciembre de 2018	25,000	1,033,856	1,058,856
Más (menos):			
Efecto por adopción de Norma Internacional de Información Financiera (NIIF 16)	-	(10,331)	(10,331)
Utilidad neta	-	214,875	214,875
Saldo al 31 de diciembre de 2019	25,000	1,238,400	1,263,400



Dae Hwa Jung
Apoderado General



Blanca Zea
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

LG Electronics Panamá S. A. (Sucursal Ecuador)

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	286,794	266,271
Ajustes para conciliar la utilidad antes de provisión para impuesto a la renta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación-		
Depreciación	70,631	162,133
Amortización de activo por derecho de uso	305,570	-
Jubilación y desahucio	(3,624)	70,075
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) disminución en deudores comerciales	(29,393)	502,149
(Aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(140,267)	(317,468)
Disminución en inventarios	66,368	32,000
Disminución (aumento) en impuestos por recuperar	28,569	(15,912)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	24,052	(61,191)
Disminución en otros activos	8,000	39,794
(Disminución) aumento en acreedores comerciales	(335,489)	17,986
(Disminución) aumento en otras cuentas por pagar	(176,646)	41,059
(Disminución) en impuestos por pagar	(32,239)	(38,048)
(Disminución) en beneficios a empleados, corto plazo	(22,258)	(62,920)
(Disminución) en beneficios a empleados, largo plazo	(21,461)	(12,503)
	28,607	623,425
Pago de impuesto a la renta	(138,578)	(116,620)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(109,971)	506,805
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a muebles, equipos e instalaciones, netas	(2,852)	(103,563)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pagos por arrendamiento	(294,072)	-
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	(406,895)	403,242
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	674,385	271,143
Saldo al final del año	267,490	674,385



Dae Hwa Jung
Apoderado General



Blanca Zea
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

LG Electronics Panamá S. A. (Sucursal Ecuador)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

LG Electronics Panamá S. A. - Sucursal Ecuador (la Sucursal), obtuvo su permiso para operar en la República del Ecuador, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 21 de diciembre de 2010. Su actividad principal consiste en gestión de mercadeo, coordinación administrativa en post-venta entre su casa matriz y los clientes de Ecuador, así como la importación y venta de repuestos de los productos de la marca LG Electronics a los talleres y consumidores.

El 29 septiembre de 2015, la Sucursal suscribió un contrato con Industria Nacional de Ensamblajes S.A. INNACENSA con el propósito de que la Sucursal preste sus servicios de mercadeo y promoción de los productos de la marca LG ensamblados por INNACENSA en el territorio Ecuatoriano, incluyendo la prestación del servicio de post-venta para estos productos y la gestión administrativa. Con fecha 27 de diciembre de 2018 se procedió a la modificación de este contrato, en el cual se acordó que la Sucursal preste el servicio de post-venta de los Productos LG ensamblados por INNACENSA y las gestiones administrativas pertinentes.

La dirección registrada de la Sucursal es en la Avenida Las Monjas No. 10 y Avenida Carlos Julio Arosemena, Edificio Hamburgo, en la ciudad Guayaquil.

Los estados financieros de LG Electronics Panamá S. A. (Sucursal Ecuador) para el año terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la administración para su emisión el 31 de enero de 2020 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 3). Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Sucursal.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Sucursal ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para períodos que se iniciaron a partir del 1 de enero de 2019, como se menciona en la Nota 4.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Sucursal en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos se presenta al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(b) Instrumentos financieros-

(i) Activos financieros y pasivos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

Activos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al:

- Costo amortizado,
- Valor razonable a través de otros resultados integrales
- Valor razonable a través de resultados del año

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios de la Sucursal para la gestión de cada activo financiero. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Sucursal ha aplicado el recurso práctico.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, es necesario que estos otorguen el derecho a la Sucursal a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto vigente del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Sucursal para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

Notas a los estados financieros (continuación)

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultado

Los activos financieros de la Sucursal se clasifican en préstamos y cuentas por cobrar (activos financieros a costo amortizado).

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para la Sucursal y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Sucursal al costo amortizado incluyen deudores comerciales y cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Baja de activos financieros

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

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

Cuando la Sucursal haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la

Notas a los estados financieros (continuación)

Sucursal sobre el activo. En ese caso, la Sucursal también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Sucursal ha retenido.

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

Deterioro de activos financieros

La Sucursal reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas (ELC) se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Sucursal espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida útil restante del activo financiero, independientemente del momento del incumplimiento (una ECL de por vida).

Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Sucursal aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Sucursal no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Sucursal ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Sucursal.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Sucursal también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Sucursal reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

(ii) Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación. Los pasivos financieros de la Sucursal corresponden a préstamos y cuentas por pagar.

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para la Sucursal. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

La Sucursal mantiene en esta categoría acreedores comerciales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o los términos existentes se modifican sustancialmente, tal intercambio o modificación se trata como la baja de la deuda original y el reconocimiento de una nueva deuda. La diferencia en los valores en libros se reconoce en el estado de resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

(iii) **Compensación de instrumentos financieros**

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

(c) **Inventarios-**

Los inventarios se presentan al menor entre su costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

(d) **Beneficios a empleados-**

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo plazo

La Sucursal reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos, aunque la NIC 19 Beneficios a los Empleados (2011), aplicable retroactivamente para periodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2013, eliminó tal opción y requiere que tales ganancias o pérdidas actuariales se reconozcan en otros resultados integrales. La evaluación hecha por la Administración de la Sucursal respecto a este asunto, concluye que el efecto no es significativo. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como todos los gastos relacionados con los planes por beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, se reconocen en resultados en los gastos por beneficios a empleados.

La Sucursal determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y desahucio calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito unitario proyectado.

Notas a los estados financieros (continuación)

Jubilación Patronal

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma entidad, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. La Sucursal aplica lo determinado por la normativa ecuatoriana, en el caso de la determinación de los valores correspondientes.

Desahucio

El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(e) Provisiones-

Las provisiones son reconocidas cuando la Sucursal tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Sucursal, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

(f) Muebles, equipos e instalaciones-

Reconocimiento y medición

Las partidas de muebles, equipos e instalaciones son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro y se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Los muebles, equipos e instalaciones se presentan a su costo de adquisición y las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Las ganancias y pérdidas de la disposición de un elemento de muebles, equipos e instalaciones son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

Depreciación

La depreciación de los elementos de los muebles, equipos e instalaciones se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil de los muebles, equipos e instalaciones.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	<u>Años</u>
Muebles y enseres	5
Instalaciones	5
Equipos de computación	5
Vehículos	<u>5</u>

(g) Deterioro de activos no financieros-

La Sucursal evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Sucursal hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la gerencia de la Sucursal considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto de activos no financieros no pueda ser recuperado.

(h) Ingresos procedentes de acuerdos con clientes

La Sucursal se dedica a actividades de mercadeo, servicio post-venta y venta de repuestos y accesorios de la marca LG. Estos ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de los servicios y/o bienes al cliente por un importe que refleja la contraprestación a la que la Sucursal espera tener derecho a cambio de dichos servicios y/o bienes. El plazo normal de crédito es de 60 días.

La Sucursal evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestación no monetaria, y pagos efectuados al cliente. La prestación de estos servicios y/o bienes es considerada como una obligación de desempeño independiente.

Notas a los estados financieros (continuación)

En este sentido los aspectos relevantes son:

(i) *Contraprestaciones variables*

La Sucursal evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes y servicios al cliente.

De acuerdo a la evaluación efectuada por la Sucursal, no se poseen consideraciones variables como parte de los acuerdos con clientes.

(ii) *Componente de financiamiento significativo*

Los ingresos de la Sucursal generalmente son al corto plazo, en donde la recuperación de la contraprestación a recibir es efectuada en un periodo menor a 12 meses, desde la transferencia del control del bien o servicio al cliente y el periodo de cobro especificado, por lo que la administración concluye que no hay un componente de financiamiento significativo.

(iii) *Consideración no monetaria*

La Sucursal no recibe consideraciones no monetarias de clientes que estén incluidas en el precio de la transacción y que requieran ser medidas al valor razonable de la consideración no monetaria recibida.

(iv) *Consideraciones pagadas a clientes*

La Sucursal no incurre en consideraciones pagadas a clientes.

Obligación por garantías de producto

La Sucursal proporciona garantía para reparaciones generales de defectos de bienes ensamblados por INNACENSA. Estas garantías se contabilizan de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos, Contingentes y Activos contingentes. Por estas garantías se reconoce a la fecha de la venta a las distribuidoras, el mejor estimado de los posibles desembolsos asociados a las obligaciones de la Sucursal.

Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15

La Sucursal para aplicar NIIF 15 realiza los siguientes juicios y supuestos significativos:

Identificación de las obligaciones de desempeño-

La Sucursal proporciona venta de bienes que se combina junto con la prestación del servicio de transporte a un cliente. Los bienes forman parte del intercambio negociado entre la Sucursal y el cliente a cambio de una contraprestación variable.

La Sucursal determinó que tanto la venta de bienes como el servicio de transporte de mercadería no pueden ser distintos el uno del otro y están determinados en el precio de venta de los bienes. El hecho de que la Sucursal venda los bienes y preste el servicio de transporte y que no se negocien por separado indica que el cliente no se puede beneficiar de uno de ellos por sí solo. La Sucursal determina que el compromiso de transferir los bienes y brindar el transporte no son distintos dentro del contexto del acuerdo. Para la Sucursal, la venta y transporte del bien, generalmente, se realiza cuando se entrega el bien en la locación acordada con el cliente,

Notas a los estados financieros (continuación)

lo cual impide la contabilización de cada obligación de desempeño ya que se reconoce en el contexto del acuerdo, como una única obligación porque la aceptación del cliente se da sólo una vez que se entregan los bienes al cliente en la locación acordada.

Principal versus agente-

La Sucursal ha evaluado sus acuerdos con clientes en relación a las obligaciones de desempeño que tiene con estos, y ha concluido que en todas estas obligaciones la Sucursal actúa como principal por las siguientes consideraciones:

- El inventario / servicios son controlados por la Sucursal hasta el momento en que son entregados al cliente, por lo tanto el riesgo es de la Sucursal.
- La Sucursal tiene el riesgo de la recuperación del crédito otorgado al cliente.
- La Sucursal tiene el derecho para definir el precio de venta al cual será entregado cada obligación de desempeño.

Activo contractual

Un activo contractual es el derecho contractual reconocido a cambio de los bienes o servicios transferidos al cliente y no cobrados, si la Sucursal transfiere bienes o servicios a un cliente antes de que el cliente efectúe el pago o antes de la fecha de vencimiento de este, se reconoce un activo contractual por la contraprestación obtenida.

Cuentas por cobrar comerciales

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Sucursal a una contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de la contraprestación sea ejecutado).

Obligaciones del contrato – pasivo contractual

Una responsabilidad contractual es la obligación de transferir bienes o servicios a un cliente. Si un cliente paga una contraprestación antes de que la Sucursal transfiera bienes o servicios al cliente, se reconoce un pasivo contractual, cuando se realiza el pago. Los pasivos contractuales se reconocen como ingresos cuando los bienes han sido entregados al cliente.

(i) Costos y gastos-

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientes del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(j) Arrendamientos-

La Sucursal evalúa al inicio del contrato si es o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Notas a los estados financieros (continuación)

Arrendatario

La Sucursal aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. Reconoce los pasivos por arrendamientos de los pagos futuros por arrendamiento y activos por derecho de uso que representan el derecho a utilizar los activos subyacentes.

(i) Activos por derecho de uso

La Sucursal reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Los activos por derecho de uso se deprecian de forma lineal durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, de la siguiente manera:

	<u>Años</u>
Oficinas y bodega	<u>3</u>

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Sucursal al final del plazo del arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo.

Los activos por derecho de uso también están sujetos a deterioro (Véase Nota 3(d)).

(ii) Pasivos por arrendamientos

A la fecha de inicio del arrendamiento, la Sucursal reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos) menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos por arrendamientos variables que dependen de un índice o una tasa, y montos que se esperan pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra si la Sucursal está razonablemente segura de ejercer esta opción y los pagos de penalizaciones por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Sucursal ejercerá la opción de rescindir. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos (a menos que se incurra para producir inventarios) en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Sucursal utiliza su tasa de interés incremental en la fecha de inicio del arrendamiento porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Adicionalmente, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se medirá nuevamente si hay una modificación, esto es, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos del arrendamiento (por ejemplo, cambios en los pagos futuros que resultan de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar tales pagos de arrendamiento) o un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente.

(iii) Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Sucursal aplica la exención de reconocimiento de arrendamientos para los contratos de arrendamiento que, en la fecha de inicio, tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y no contienen una opción de compra (arrendamientos a corto plazo). También aplica la exención para los activos de bajo valor. Los pagos de arrendamiento que se den en arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

(k) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Sucursal. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

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

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera de estado de situación financiera se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

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

(I) Valor razonable-

La Sucursal mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Sucursal.

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 medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Sucursal 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.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de

Notas a los estados financieros (continuación)

los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1- Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2- Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3- Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Sucursal determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La administración de la Sucursal determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la administración analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Sucursal.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Sucursal 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.

Las metodologías y supuestos empleados por la Sucursal para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros, el efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, que se presentan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros, no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

(m) Clasificación de saldos en corriente-no corriente

La Sucursal presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

Notas a los estados financieros (continuación)

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Sucursal clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

(n) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores importantes al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Sucursal a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

Nuevas normas e interpretaciones

Durante el año 2019, la Sucursal ha aplicado NIIF 16 y la CINIIF 23 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de estas nuevas normas se los detalla a continuación:

Otras enmiendas e interpretaciones se aplican por primera vez en el año 2019, pero no tienen un impacto en los estados financieros. La Sucursal no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

(a) NIIF 16 – Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos incentivos y la SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios reconozcan la mayoría de los arrendamientos en el estado de situación financiera.

La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento. Como consecuencia, un arrendatario reconocerá la depreciación del activo por derecho de uso y los intereses del pasivo por arrendamiento, y también clasificará los reembolsos en efectivo del pasivo por arrendamiento en una parte del principal y una parte de intereses y los presentará en el estado de flujos de efectivo aplicando la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo.

Notas a los estados financieros (continuación)

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 no ha cambiado sustancialmente desde la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros utilizando principios similares a los de la NIC 17. Por lo tanto, la NIIF 16 no tiene un impacto para los arrendamientos donde la Sucursal es el arrendador.

La Sucursal adoptó la NIIF 16 utilizando el enfoque de adopción retroactivo con efecto acumulado acogiendo al párrafo C8 (b) (ii), con la fecha de aplicación inicial del 1 de enero de 2019. La Sucursal aplicó la norma solo a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos que aplican la NIC 17 y la CINIIF 4 en la fecha de la aplicación inicial. Adicionalmente eligió utilizar las exenciones de reconocimiento para los contratos de arrendamiento que, en la fecha de inicio, tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y no contienen una opción de compra (arrendamientos a corto plazo) y contratos de arrendamiento para los cuales el activo subyacente es de bajo valor (activos de bajo valor).

(b) CINIIF 23 – Incertidumbre sobre los tratamientos de los Impuestos a las Ganancias

La Interpretación aborda la contabilidad de los impuestos a las ganancias cuando los tratamientos fiscales implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuestos a las Ganancias. No se aplica a impuestos o gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente requisitos relacionados con intereses y multas asociadas con tratamientos fiscales inciertos.

La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- 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
- Cómo considerará una entidad los cambios en hechos y circunstancias.

La Sucursal determina si se debe considerar cada tratamiento fiscal incierto por separado o junto con uno o más tratamientos fiscales inciertos y utiliza el enfoque que predice mejor la resolución de la incertidumbre.

La Sucursal aplica un juicio significativo al identificar incertidumbres sobre los tratamientos del impuesto a las ganancias. Tras la adopción de la interpretación, la Sucursal consideró si tiene posiciones fiscales inciertas, particularmente aquellas relacionadas con la deducibilidad de los gastos para la determinación del impuesto a la renta.

Se determinó, con base en su análisis de cumplimiento de impuestos, que es probable que sus tratamientos fiscales sean aceptados por las autoridades fiscales. La Interpretación no tuvo impacto en los estados financieros.

5. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones

Notas a los estados financieros (continuación)

incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables o las notas a los estados financieros.

Los principales supuestos relacionados al futuro y otras principales fuentes de incertidumbre a la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material a los valores de activos y pasivos en los períodos financieros siguientes, se describen en las notas adjuntas a los estados financieros. La Sucursal basa sus supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles cuando los estados financieros son preparados. Las circunstancias existentes y supuestos acerca de desarrollos futuros, pueden cambiar debido a cambios en el mercado o circunstancias que están más allá del control de la Sucursal. Tales cambios serán reflejados en los supuestos cuando ellos ocurran.

6. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para el período anual que se inició al 1 enero de 2019. En este sentido, la Sucursal tiene la intención de adoptar estas normas según le sean aplicables, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a las referencias del marco conceptual en la norma NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones de la NIIF 3: Definición de un negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición material	1 de enero de 2020
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

7. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Sucursal incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es obtener financiación para las operaciones de la Sucursal y ofrecer garantías en respaldo de sus operaciones. La Sucursal cuenta con deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Sucursal se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Sucursal.

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran el riesgo de tasas de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en bancos.

Notas a los estados financieros (continuación)

- **Riesgo de tasa de interés-**

Los flujos de efectivo operativos de la Sucursal son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por la cual, en opinión de la administración, la Sucursal no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Sucursal está expuesta a un riesgo de crédito menor por sus actividades operativas (principalmente en deudores comerciales).

Deudores comerciales

La exposición de la Sucursal al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Al 31 de diciembre de 2019 su principal cliente representa el 82% (59% en el año 2018) de las cuentas por cobrar comerciales no relacionadas y el 18% (45% en el año 2018) de los ingresos de la Sucursal (exceptuando los recibidos de LG Electronics Panamá). Desde un punto de vista geográfico o demográfico no existe concentración de riesgo de crédito.

La Sucursal ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente para evaluar su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega del bien o servicio. La revisión de la Sucursal incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y, adicionalmente, referencias bancarias.

(c) Riesgo de liquidez-

La Sucursal monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de efectivo proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Sucursal es mantener una continuidad de fondos.

La Sucursal monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo y saldo en bancos, considerados adecuados por la administración para financiar las operaciones de la Sucursal, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo. Los pasivos de la Sucursal tienen un vencimiento a un año al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

8. GESTION DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Sucursal, el capital incluye el capital asignado. El objetivo principal de la gestión del capital de la Sucursal es maximizar el valor para su matriz.

La Sucursal gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras, con el propósito de mantener y ajustar su estructura de capital. La Sucursal monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

Notas a los estados financieros (continuación)

	2019	2018
Acreedores comerciales	412,306	747,795
Menos: Efectivo en caja y bancos	(267,490)	(674,385)
Deuda neta	144,816	73,410
Total patrimonio	1,263,400	1,058,856
Patrimonio y deuda neta	1,408,216	1,132,266
Ratio de endeudamiento	10.28%	6.48%

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Activos financieros medidos al valor nominal		
Efectivo en caja y bancos	267,490	674,385
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Deudores comerciales	652,215	622,822
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1,466,080	1,325,813
Total activos financieros	2,385,785	2,623,020
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Acreedores comerciales	412,306	747,795
Total pasivos financieros	412,306	747,795

El efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y acreedores comerciales se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

10. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de efectivo en caja y bancos locales es de libre disponibilidad y no genera intereses.

11. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de deudores comerciales se desglosa como sigue:

	2019	2018
Clientes	663,366	634,113
Menos- Provisión para cuentas de dudosa recuperación	(11,151)	(11,291)
	652,215	622,822

Notas a los estados financieros (continuación)

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden principalmente a la venta de servicios de post-venta a Industria Nacional de Ensamblajes S.A. INNACENSA, cliente principal. Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de deudores comerciales es de 533,445 (367,783 en el año 2018) con cargos a dicho cliente principal. Los saldos por cobrar a clientes incluyen también los valores pendientes de cobro por la venta de repuestos y accesorios a centros de prestación de servicios técnicos.

El movimiento de la provisión para cuentas de dudosa recuperación durante los años 2019 y 2018 fue como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio	11,291	12,175
Menos- Recuperaciones	(140)	(884)
Saldo al final	11,151	11,291

Las cuentas por cobrar no generan interés y poseen un período de crédito de hasta 60 días promedio.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la apertura por vencimiento del saldo por cobrar a clientes es como sigue:

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Total	Dete- riorado	Neto	Total	Dete- riorado	Neto
A vencer	652,215	-	652,215	622,822	-	622,822
Vencidos:						
De 31 a 60 días	337	(337)	-	477	(477)	-
Más de 360 días	10,814	(10,814)	-	10,814	(10,814)	-
Total	663,366	(11,151)	652,215	634,113	(11,291)	622,822

12. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de inventarios se desglosa como sigue:

	2019	2018
Repuestos	195,192	306,169
Menos- Estimación por lento movimiento y obsolescencia	(25,354)	(69,963)
	169,838	236,206

El movimiento de la estimación por lento movimiento y obsolescencia de inventarios durante los años 2019 y 2018 fue como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2019	2018
Saldo al inicio	69,963	47,370
Más (menos)		
Provisión	-	22,593
Recuperaciones	(44,609)	-
Saldo al final	25,354	69,963

13. MUEBLES, EQUIPOS E INSTALACIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de muebles, equipos e instalaciones se desglosa como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Costo	Depre- ciación acumu- lada	Valor neto	Costo	Depre- ciación acumu- lada	Valor neto
Muebles y enseres	752,280	(731,359)	20,921	762,509	(734,658)	27,851
Instalaciones	518,103	(500,480)	17,623	522,814	(496,354)	26,460
Equipos de computación	167,342	(126,887)	40,455	284,758	(227,113)	57,645
Vehículos	240,954	(192,451)	48,503	306,653	(223,328)	83,325
	1,678,679	(1,551,177)	127,502	1,876,734	(1,681,453)	195,281

Durante el año 2019 y 2018, el movimiento de muebles, equipos e instalaciones fue como sigue:

	Muebles y enseres	Instala- ciones	Equipos de compu- tación	Ve- hículos	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	744,912	522,814	259,067	255,306	1,782,099
Adiciones	22,388	-	30,984	51,347	104,719
Bajas	(4,791)	-	(5,293)	-	(10,084)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	762,509	522,814	284,758	306,653	1,876,734
Adiciones	3,241	-	1,650	-	4,891
Bajas	(13,470)	(4,711)	(119,066)	(65,699)	(202,946)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	752,280	518,103	167,342	240,954	1,678,679

Notas a los estados financieros (continuación)

	Muebles y enseres	Instala- ciones	Equipos de compu- tación	Ve- hículos	Total
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(687,014)	(453,529)	(212,791)	(174,914)	(1,528,248)
Depreciación del período	(52,345)	(42,825)	(18,549)	(48,414)	(162,133)
Bajas	4,701	-	4,227	-	8,928
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(734,658)	(496,354)	(227,113)	(223,328)	(1,681,453)
Depreciación del período	(10,170)	(8,836)	(16,806)	(34,819)	(70,631)
Bajas	13,469	4,710	117,032	65,696	200,907
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(731,359)	(500,480)	(126,887)	(192,451)	(1,551,177)
Valor neto	20,921	17,623	40,455	48,503	127,502

14. ACTIVOS POR DERECHO DE USO

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de los activos por derecho de uso se formaba de la siguiente manera:

	<u>Oficinas y bodega</u>
<u>Costo:</u>	
Saldo al 1 de enero de 2019	940,406
Saldo al 31 de diciembre de 2019	940,406
<u>Amortización acumulada:</u>	
Saldo al 1 de enero de 2019	(286,358)
Amortización del año	(305,570)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(591,928)
Valor neto en libros	348,478

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo del pasivo por arrendamiento se formaba de la siguiente manera:

	<u>Oficinas y bodega</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	643,717
Menos- Pagos	(294,072) (1)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	349,645

(1) Dentro del período 2019 se reconoció 42,537 como gastos financieros por el pasivo por derecho de uso.

Notas a los estados financieros (continuación)

15. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos por cobrar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	Naturaleza de la relación	2019	2018
Por cobrar:			
LG Electronics Panamá S.A.	Matriz	1,466,080	1,325,813

Durante los años 2019 y 2018, se efectuaron las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Sucursal	País	Ingresos por gestión de mercadeo		Compra de repuestos	
		2019	2018	2019	2018
LG Electronics Panamá S.A.	Panamá	5,671,000	6,621,000	681,124	828,363

La Sucursal mantiene suscrito un contrato de servicios con LG Electronics Panamá S. A. (casa matriz), el cual autoriza para que preste los servicios de mercadeo y promoción de los productos LG, servicios de post venta, apoyo en las cobranzas a los clientes y asistencia técnica a los talleres de servicio por las operaciones de ventas directas que realice LG Electronics Panamá S. A. a sus clientes domiciliados en Ecuador. En el año 2019, los ingresos por estos servicios ascendieron a 5,671,000 (6,621,000 en el año 2018). Véase Nota 20.

(b) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas-

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordadas entre las partes. No existen garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

(c) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Sucursal, incluyendo a la administración general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

16. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2019	2018
Proveedores	355,063	651,087
IESS	57,006	68,859
Empleados	237	27,849
	<u>412,306</u>	<u>747,795</u>
Provisión para garantías (1)	398,680	493,695
Provisiones por gastos de talleres, marketing y otros	163,908	224,877
	<u>562,588</u>	<u>718,572</u>

(1) La provisión por garantía se reconoce por los equipos de la marca LG que son ensamblados dentro del territorio ecuatoriano.

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas principalmente por compras de servicios de marketing pagaderas con plazo de hasta 45 días y no devengan interés.

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de los beneficios a empleados se desglosa como sigue:

	2019	2018
Participación a trabajadores	50,874	87,841
Beneficios sociales y otros	227,496	212,787
	<u>278,370</u>	<u>300,628</u>

(b) Largo plazo:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Sucursal tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen de la Sucursal. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con

Notas a los estados financieros (continuación)

el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados se formaban de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	211,230	224,795
Desahucio	96,218	107,738
	<u>307,448</u>	<u>332,533</u>

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	224,795	188,937	107,738	86,024	332,533	274,961
Movimiento del período:						
Costo laboral por servicios	51,889	44,451	24,710	18,386	76,599	62,837
Costo financiero intereses	17,223	14,536	8,167	6,522	25,390	21,058
Pérdida (ganancia) actuarial	(40,496)	2,382	(2,892)	9,309	(43,388)	11,691
Beneficios pagados	-	-	(21,461)	(12,503)	(21,461)	(12,503)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(42,181)	(25,511)	(20,044)	-	(62,225)	(25,511)
Saldo al final	<u>211,230</u>	<u>224,795</u>	<u>96,218</u>	<u>107,738</u>	<u>307,448</u>	<u>332,533</u>

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de rotación	15.76%	21.17%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tabla de mortalidad	IESS 202	IESS 202
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 202	IESS 202

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2019, se ilustra a continuación:

Notas a los estados financieros (continuación)

Supuestos:	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación patronal	(11,468)	12,409	13,196	(12,253)
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	(2,841)	3,059	3,454	(3,238)

18. IMPUESTOS

(a) Impuestos por cobrar y por pagar-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por cobrar y por pagar se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Por cobrar:		
Impuesto al Valor Agregado	3,403	31,972
Crédito tributario por impuesto a la renta (Véase literal (b))	19,017	-
	<u>22,420</u>	<u>31,972</u>
Por pagar:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	18,137	27,552
Retenciones en la fuente de IVA	19,905	42,729
Impuesto a la renta por pagar (Véase literal (b))	-	81,432
	<u>38,042</u>	<u>151,713</u>

(b) Impuesto a la renta

Reconocido en resultados del año-

El gasto por impuesto a la renta que se presenta en el estado de resultados integrales de los años 2019 y 2018 se compone de:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	34,968	158,840
Impuesto a la renta períodos anteriores	3,161	(1,315) (1)
Impuesto a la renta diferido	33,790	(37,380)
	<u>71,919</u>	<u>120,145</u>

(1) Corresponde a reliquidación del impuesto a la renta del año 2018, a razón de la conciliación declarada posteriormente.

Notas a los estados financieros (continuación)

Conciliación del resultado contable-tributario-

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana para el año 2019 es el 25% (28% en el año 2018). Dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades se reinvierten en la Sucursal a través de aumentos en el capital de acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La Sucursal esta requerida a pagar por impuesto a la renta el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el que resultaría de aplicar la tasa de impuesto a la renta del 25% y 28% a la utilidad gravable.

Las partidas que principalmente afectan la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	286,794	266,271
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	360,596	683,217
Generación / reversión de diferencias temporarias	(507,518)	(382,203)
Utilidad tributaria gravable	139,872	567,285
Tasa de impuesto	25%	28%
Impuesto causado	34,968	158,840
(-) Anticipo determinado	(14,911)	(62,639)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	41,665
(-) Retenciones en la fuente	(39,074)	(56,434)
Impuesto a la renta a (cobrar) pagar (Véase literal (a))	(19,017)	81,432

Impuesto diferido-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la evolución del activo por impuesto diferido y su efecto en el estado de resultados integrales es la siguiente:

	Estado de resultados			
	Estado de situación		integrales	
	2019	2018	2019	2018
<u>Diferencias temporarias:</u>				
Provisión por garantías	99,670	123,424	(23,754)	31,951
Provisión por jubilación patronal y desahucio	10,937	20,973	(10,036)	5,429
Efecto en el impuesto diferido en resultados			(33,790)	37,380
Activo por impuesto diferido	110,607	144,397		

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Sucursal, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la administración tributaria considere declarado todo o parte del impuesto.

La Sucursal no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución.

Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Sucursal se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Tasa del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto para el año 2019 es del 25% (28% para el año 2018).

Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

Precios de Transferencias

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de 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 US\$ 3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y si el monto es superior a US\$ 15,000,000 deberán presentar el Anexo e Informe de Precios de Transferencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Sucursal no se encuentra obligada a presentar el informe integral de precios de transferencia. A la fecha de este informe el estudio de precios de

Notas a los estados financieros (continuación)

transferencias por el año 2019 se encuentra en proceso; sin embargo los asesores tributarios y la Administración de la Sucursal no anticipan ningún ajuste al gasto y pasivo por impuesto a la renta de los estados financieros del 2019.

(d) **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros:

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(e) **Reformas tributarias-**

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

- **Impuesto a la Renta**
 - Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Dividendos:
 - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividiendo efectivamente distribuido;
 - Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
 - En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
 - Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
 - Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.
- Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)
 - Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:
 - a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
 - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se elimina el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Notas a los estados financieros (continuación)

- **Impuesto al Valor Agregado**

- Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento y,
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas
 - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp)
 - Papel periódico
 - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
 - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos

- **Impuesto a la Salida de Divisas**

- Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

- **Contribución Única y Temporal**

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,001.00	0.15%
10,000,001.01	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018
- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.
- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

Notas a los estados financieros (continuación)

19. CAPITAL ASIGNADO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital asignado a la Sucursal es de 25,000, correspondiente a LG Electronics Panamá S. A. (casa matriz)

20. INGRESOS ORDINARIOS DE CONTRATOS CON CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos procedentes de contratos con clientes se formaban de la siguiente manera:

Segmentos	2019	2018
Tipo de bienes o servicios		
Servicios por gestión de mercadeo	5,671,000	6,621,000
Venta de repuestos	2,050,893	2,320,133
Servicios post-venta	1,075,163	1,883,100
Total ingresos ordinarios de contratos con clientes	8,797,056	10,824,233
Tiempo de reconocimiento de ingresos		
Riesgos transferidos en el momento de la prestación de servicios	6,746,163	8,504,100
Riesgos transferidos en el momento de la entrega	2,050,893	2,320,133
Total ingresos ordinarios de contratos con clientes	8,797,056	10,824,233

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y GENERALES

Durante los años 2019 y 2018, los gastos de administración y generales se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Gasto de personal	385,899	433,206
Depreciación	362,425	121,070
Honorarios profesionales	157,174	150,748
Gasto de comunicaciones	57,211	83,517
Gasto de vigilancia	33,611	31,776
Gasto de viaje	24,493	10,240
Impuestos	18,882	41,896
Suministros y materiales	13,070	13,318
Seguros y reaseguros	10,145	10,924
Reparaciones y mantenimiento	8,834	26,045
Gasto de alquiler	5,856	209,246
Otros	56,981	235,280
	1,134,581	1,367,266

Notas a los estados financieros (continuación)

22. GASTOS DE VENTAS Y MERCADEO

Durante los años 2019 y 2018, los gastos de ventas y mercadeo se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Gasto de personal	2,427,911	2,813,187
Gasto de publicidad	1,145,727	2,219,025
Honorarios profesionales	217,056	307,536
Gasto de viajes	127,736	151,624
Gasto de comunicaciones	60,739	54,266
Gasto de alquiler	-	45,435
Depreciación	13,776	11,867
Otros	126,458	111,018
	<u>4,119,403</u>	<u>5,713,958</u>

23. CONTRATOS

Contrato con Talleres

La Sucursal con el propósito de operar la garantía de los productos LG en el Ecuador, mantiene firmado contratos para la prestación de servicios técnicos autorizados no exclusivos; bajo estos contratos, la Sucursal designa a cada centro de prestación de servicio técnico no exclusivo como el encargado de la reparación, soporte y asistencia técnica de todos los equipos electrónicos y electrodomésticos comercializados por LG o sus distribuidores autorizados.

Contrato de Servicios

En septiembre de 2015 la Sucursal suscribió con Industria Nacional de Ensamblajes S.A. INNACENSA un contrato para la prestación de servicios de mercadeo y promoción (hasta 7 marzo 2017); servicio de post-venta; y gestiones administrativas relacionadas de los productos de la marca LG ensamblados por INNACENSA en el territorio Ecuatoriano, correspondientes a televisores Smart Tv LG en tamaños de 32, 43, 49, 55, 60 y 65 pulgadas. Los honorarios por la prestación de estos servicios han sido establecidos en función a un porcentaje del 2.00% sobre el precio de productos ensamblados vendidos por INNACENSA a sus clientes.

Por el año 2019 los ingresos por servicio de post venta ascendieron a 1,075,163 (1,883,100 en el año 2018). Con fecha 27 de diciembre de 2018, se firmó una adendum para ampliar el plazo del contrato hasta el 20 de noviembre de 2019.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.