

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
TAB - KONTROLL S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **TAB - KONTROLL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 – 2017 los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio, y de la situación financiera **TAB - KONTROLL S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, y de los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

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

Asuntos de énfasis

- Sin calificar la opinión, informamos que tal como se explica con más detalle en la nota 13, la Compañía decidió no reconocer como diferencia temporaria la provisión por jubilación patronal y desahucio US\$33.500,16 ya que el efecto del impuesto a la renta diferido por US\$ 8.375,04 es irrelevante para la presentación de los estados financieros de la Compañías al 31 de diciembre del 2018.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

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



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

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

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden

generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.



- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **TAB - KONTROLL S.A.**, se emite por separado

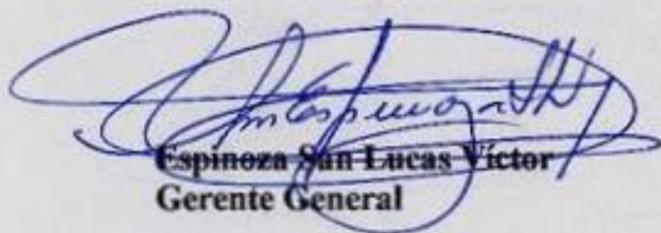
SC-RNAE 2 - 396
Mayo 31 del 2019

Victor R. Vera
Socio
Registro # 0.5844

TAB - KONTROLL S.A**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	188.157	207.586
Cuentas por cobrar	4	141.090	101.433
Inventarios	5	68.584	45.279
Otros activos corrientes	6	<u>21.806</u>	<u>65.337</u>
Total activos corrientes		<u>419.637</u>	<u>419.635</u>
PROPIEDADES:			
	7		
Terreno		80.000	80.000
Inmuebles		70.000	70.000
Maquinarias, equipo y instalaciones		77.719	77.449
Equipos de computación		14.809	13.537
Muebles y enseres		9.114	9.114
Otros activos		<u>32.179</u>	<u>0</u>
Total		283.821	250.100
Menos depreciación acumulada		<u>(88.545)</u>	<u>(80.918)</u>
Propiedad, Neto		<u>195.276</u>	<u>169.182</u>
OTROS ACTIVOS			
Otros		<u>736</u>	<u>4.143</u>
TOTAL		<u>615.649</u>	<u>592.960</u>



Espinoza San Lucas Victor
Gerente General



Jácome Ulloa Manuel
Contador General

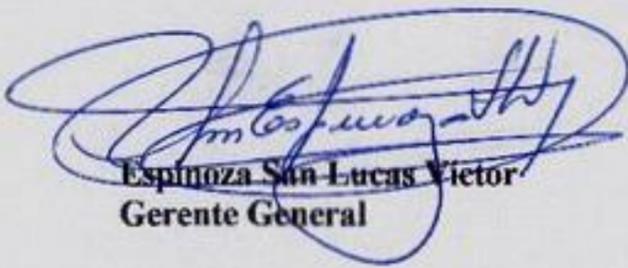
Ver notas a los estados financieros

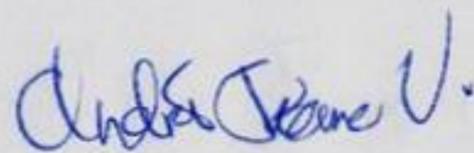
TAB - KONTROLL S.A

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias por pagar	8	30.427	31.114
Cuenta por pagar	9	210.292	211.775
Gastos acumulados	10	22.681	11.002
Impuesto por pagar	11	<u>7.800</u>	<u>0</u>
TOTAL		<u>271.200</u>	<u>253.891</u>
PASIVOS LARGO PLAZO:			
Obligaciones bancarias por pagar	12	20.285	50.025
Provisión por Jubilación y Desahucio	13	182.729	151.437
Otras cuentas por pagar		<u>0</u>	<u>28.005</u>
TOTAL		<u>203.014</u>	<u>229.467</u>
PATRIMONIO:			
	14		
Capital social		45.000	45.000
Reservas		56.519	56.519
Resultados Acumulados		45.761	37.144
Resultado del Ejercicio		<u>(5.845)</u>	<u>(29.061)</u>
Total patrimonio		<u>141.435</u>	<u>109.602</u>
TOTAL		<u>615.649</u>	<u>592.960</u>


Espinoza San Lucas Victor
Gerente General


Jácome Ulloa Manuel
Contador General

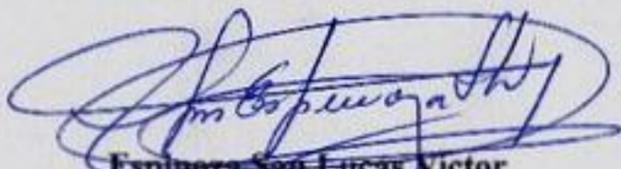
Ver notas a los estados financieros

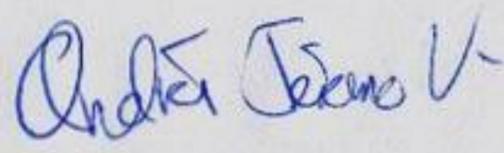
TAB - KONTROLL S.A

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	2018	2017
INGRESOS			
Fabricación Paneles y Consolas	15	851.003	692.748
Otros		<u>1.828</u>	<u>14.712</u>
Total de Ingresos		852.831	707.460
COSTOS	16		
Costo de ventas		<u>591.744</u>	<u>489.509</u>
Utilidad Bruta		261.087	217.951
GASTOS:	16		
Administrativos, ventas, financieros		<u>258.787</u>	<u>247.013</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES		<u>2.300</u>	<u>(29.062)</u>
PARTICIPACION TRABAJADORES		(345)	0
IMPUESTO A LA RENTA	11	<u>(7.800)</u>	<u>0</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>(5.845)</u>	<u>(29.062)</u>


Espinoza San Lucas Victor
Gerente General


Jácome Ulloa Manuel
Contador General

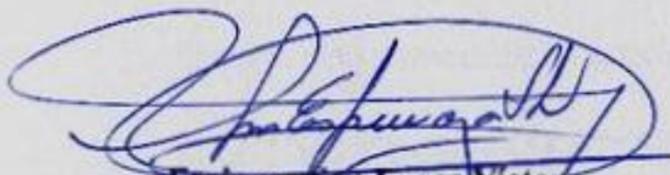
Ver notas a los estados financieros

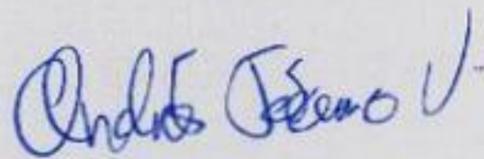
TAB - KONTROLL S.A

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Capital</u>	<u>Resultados Acum.</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	45.000	21.419	35.100	8.083	109.602
Perdida, Neta				(5.845)	(5.845)
Ajustes (Remisión impto.)				39.093	39.917
Ajustes(ir.2017)				(1.415)	(1.415)
Diciembre 31, 2018	45.000	21.419	35.100	39.916	141.436


Espinoza San Lucas Victor
Gerente General


Jácome Ulloa Manuel
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TAB - KONTROLL S.A**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	819.617	749.440
Pagado a proveedores	(813.187)	(652.322)
Otros , neto	<u>37.678</u>	<u>(145.840)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>44.108</u>	<u>(48.722)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, neto	(33.722)	(7.010)
Adquisición de herramientas especiales, neto	<u>3.409</u>	<u>5.255</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(30.314)	(1.755)
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones con bancos	(687)	687
Obligaciones a largo plazo	<u>(57.746)</u>	<u>(3.109)</u>
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	<u>(58.433)</u>	<u>(2.422)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento (disminución) neto durante el año	(44.639)	(52.899)
SalDOS al comienzo del año	<u>232.797</u>	<u>285.696</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>188.158</u>	<u>(232.797)</u>

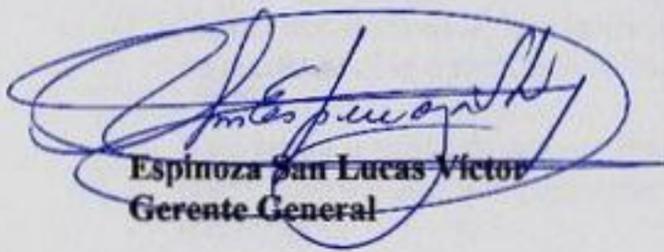
(Continua...)

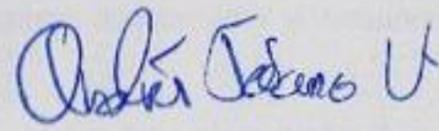
TAB - KONTROLL S.A

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) neta	<u>(5.845)</u>	<u>(29.061)</u>
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades	7.628	5.018
Provisión Jubilación trabajadores	31.292	11.978
Pasivos diferidos	0	0
Pérdidas en venta de propiedades	0	271
Otros créditos	37.678	(121.755)
Cambios en activos y pasivos:		
Inventarios	(23.305)	8.477
Cuentas por cobrar, clientes	(33.714)	62.304
Cuentas por cobrar otras	12.378	(12.134)
Cuentas por pagar	44.788	89.542
Otras Cuentas por pagar	(46.770)	(24.025)
Anticipos a clientes	500	(20.323)
Impuestos por pagar	7.800	(13.843)
Participación Utilidades por pagar	345	(10.243)
Gastos acumulados	<u>11.333</u>	<u>5.072</u>
Total ajustes	<u>49.953</u>	<u>(19.661)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>44.108</u>	<u>(48.722)</u>


Espinoza San Lucas Victor
Gerente General


Jácome Ulloa Manuel
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TAB - KONTROLL S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

TAB - KONTROLL S.A., fue constituida en la Provincia del Guayas, Cantón Guayaquil en Mayo 14 de 1997 y su actividad principal es la actividad de fabricación de paneles y consolas eléctricas, Su domicilio está ubicado en Vía Daule Km. 4.5; Av. Tercera No. 143 y calle primera (Mapasingue Oeste).

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estado de Cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) para pequeñas y medianas empresas (“PYMES”).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de TAB - KONTROLL S.A., al 31 de diciembre del 2018, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Bases de Preparación – Los estados financieros de TAB - KONTROLL S.A. han sido preparadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”). para pequeñas y medianas empresas (“PYMES”).

Activos financieros: Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones, otras, y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

Provisión para cuentas incobrables: Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar – comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se

carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la Provisión para cuentas de dudosa recuperación.

Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Propiedades:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

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

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación

<i>Ítem</i>	<i>Vida útil (en años)</i>	<i>Valor residual</i>
Inmuebles	20	Sin valor residual
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual
Muebles, enseres e instalaciones	10	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual
Equipo de computación	3	Sin valor residual

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

Deterioro del valor de los activos - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

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

Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

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

Cuentas por Pagar - Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

Jubilación patronal y Desahucio - La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

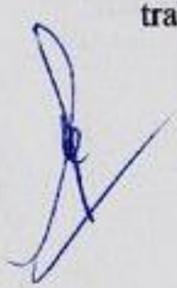
La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de descuento anual equivalente a la tasa promedio de bajo riesgos de los EEUU que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Los costos financieros devengados durante el año en las obligaciones actuariales se registran en los resultados del ejercicio en el rubro de "Gastos financieros, netos".

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.



Impuestos - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa de acuerdo con disposiciones legales.

Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Ingresos Ordinarios: Se originan en la venta de fabricación de paneles y consolas eléctricas. Se reconocen en resultados cuando se produce la transferencia de los mismos al comprador, como lo establece el párrafo 14 de NIC 18. El método de contabilización es el devengado, según lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

Gastos - Son registrados al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas y de aplicación en la preparación de los estados financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes

Los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NORMA	TEMA	Aplicación obligatoria para Ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 3 Y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clasifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint Venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1 DE ENERO DEL 2019
NIIF 9	Enmienda. Características de prepago con compensación negativa.	1 DE ENERO DEL 2019

NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 DE ENERO DEL 2019
NIC 12	Enmienda. Clarifica a que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto. Adicionalmente analiza las consecuencias del impuesto sobre la renta de los pagos de instrumentos clasificados como patrimonio	1 DE ENERO DEL 2019
NIC 19	Enmienda. Modificación, reducción o liquidación del plan.	1 DE ENERO DEL 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la capitalización de los préstamos generales. Adicionalmente aclara sobre los costos por préstamos elegibles para capitalización	1 DE ENERO DEL 2019
NIC 28	Enmienda. Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.	1 DE ENERO DEL 2019
CINIIF 23	Enmienda. Incertidumbre sobre tratamientos al Impuesto a la Renta.	1 DE ENERO DEL 2019
NIC 1 Y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 DE ENERO DEL 2020
NIIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 DE ENERO DEL 2020
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4	1 DE ENERO DEL 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

En cuanto a La NIIF 16 se incorpora las siguientes modificaciones principales:

- Reconocimiento de activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros;
- Reconocimiento de amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado integrales.
- Separación del monto total de dinero pagado en una porción de principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Sobre la citada norma, la Administración efectuó un análisis general y concluyó que no se esperan impactos significativos en su aplicación, debido a que la Compañía no mantiene contratos de arrendamiento representativos en calidad de arrendatario.

Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

NIIF 9 "Instrumentos financieros"

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" e incorpora principalmente lo siguiente:

- La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- Deterioro de los activos financieros, y
- Contabilidad general de coberturas.

Clasificación:

Los activos financieros se clasifican dependiendo del modelo de negocio de la Entidad, así como las características de los flujos de efectivo contractuales de estos activos. Bajo NIIF 9 se presentan las siguientes categorías:

Costo amortizado: un instrumento financiero se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para cobrar los flujos de efectivo contractuales; y, b) las condiciones del instrumento financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital (principal) e intereses.

Valor razonable: un instrumento financiero se mide al valor razonable con cambios en "Otros resultados integrales" cuando dentro de su modelo de negocio se busca cobrar los flujos de efectivo contractuales y/o vender el activo financiero, es decir, el objetivo es mixto (cobrar y vender). Cuando no cumplen esta característica se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Para el caso de instrumentos de patrimonio se puede realizar una elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial y medir los cambios posteriores de estos activos financieros al valor razonable con cambio en "Otros resultados integrales", de lo contrario se miden al valor razonable con cambios en resultados.

En cuanto a los pasivos financieros estos se clasifican en las categorías de costo amortizado y valor razonable, dependiendo de las características de los mismos.

Adicionalmente cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida

Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 modifica sustancialmente los criterios para el registro y medición de las pérdidas por deterioro de activos financieros, estableciendo un nuevo modelo que incorpora el concepto de Pérdidas Crediticias Esperadas, en lugar de un modelo de pérdida incurrida aplicado bajo la anterior NIC 39. Para este nuevo criterio se puede utilizar dos alternativas de medición:

- Deben ser clasificados en tres categorías o fases, dependiendo de su calidad crediticia a la fecha de reporte y del aumento de riesgo de incobrabilidad y evidencia objetiva de deterioro. Cada fase establece la forma en la que una entidad mide sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Esta alternativa se utiliza principalmente para los activos financieros que tienen componentes de financiamiento (devengan interés).
- **Enfoque simplificado:** cuando no existen componentes de financiamiento significativos (cuentas por cobrar comerciales corrientes), una entidad puede

reconocer la pérdida esperada para toda la vida del activo desde el reconocimiento inicial y utilizar un método práctico a través de una matriz de provisiones por tramos, en la que se aplique un porcentaje fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago.

En general las pérdidas crediticias esperadas se fundamentan sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

Aplicación en la Compañía TAB - KONTROLL S.A.:

La Compañía mantiene cuentas por cobrar producto de las ventas de fabricación de paneles y consolas eléctricas, montos que son pagaderos en 30-60-90 días. Los activos y pasivos financieros mantienen la misma clasificación, por lo cual la Compañía considera que no existen impactos que deban ser reconocidos en la aplicación de esta norma.

Los activos financieros que comprenden inversiones en títulos valores continúan siendo medidos al costo amortizado. De igual forma las cuentas por cobrar relacionadas y demás activos financieros relacionados con la operación de la Compañía continúan midiéndose al costo amortizado. En cuanto a los pasivos todos se enmarcan dentro de la clasificación de costo amortizado, sin modificación con respecto a la medición del año 2018.

En lo referente a la implementación del modelo de pérdidas crediticias esperadas, debido a que la Compañía recupera su cartera a 30 días, la Administración no considera necesario implementar este modelo.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplaza los conceptos de reconocimiento de ingresos establecidos en la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", NIC 11, "Contratos de construcción" y varias interpretaciones asociadas con su registro.

Esta nueva norma establece los siguientes cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

- (i) Identificar los contratos con clientes,
- (ii) Identificar las obligaciones de desempeño,
- (iii) Determinar el precio de la transacción,
- (iv) Asignar el precio de la transacción de cada obligación de desempeño; y,
- (v) Reconocer el ingreso de las actividades ordinarias cuando la Compañía satisface cada obligación de desempeño.

Todo el modelo de la NIIF 15 se basa en que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, concepto que reemplaza al anterior de la NIC 18 sobre la transferencia de riesgos y beneficios.

Los principales cambios comprenden:

- Bienes o servicios vendidos en conjunto pero que individualmente son distintos se deben reconocer por separado (obligaciones de desempeño).
- Cuando haya más de una obligación de desempeño en un proceso de venta, los precios se asignarán en proporción al total de la transacción.
- Las contraprestaciones variables incluyen conceptos tales como: incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, costos capitalizables de contratos,

etc. Estos valores se deben contabilizar como una reducción del valor vendido y/o como activos o pasivos del contrato, según corresponda; dichos valores se van reconociendo en los resultados integrales del año conforme se vayan devengando o realizando.

Aplicación en la Compañía:

La prestación de servicios presenta de manera general una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y no hay contraprestaciones variables; tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos importantes en la aplicación de esta norma.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Caja General	45.894	27.084
Guayaquil Cta. Cte.	109.094	135.148
Pacifico Cta. Cte.	23.107	35.272
Pacifico National	10.062	10.082
	<u>188.157</u>	<u>207.586</u>

Al 31 de diciembre del 2018, Bancos representa saldos en cuentas corrientes las cuales no generan intereses y de ahorro, los cuales si generan intereses.

4. CUENTAS POR COBRAR

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Clientes	(1)	127.569	90.884
Anticipos		8.372	6.468
Prestamos empleados		7.409	6.341
Deposito garantía		270	270
		<u>143.620</u>	<u>103.963</u>

(1) Corresponden a deuda de varios clientes que no ha cancelado sus facturas principalmente de: Corporación Rosado por \$43.282,08; Inmobiliaria Motke por \$50.592,68; Inmobiliaria Meridional por \$ 13.309,28.

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de esta cuenta al 31 de diciembre del 2018 fue el siguiente:

	U.S. dólares 2018
Saldo al inicio del año	2.530
Menos: Ajuste bajas de Cuentas incobrables	0
Mas: provisión del año	0
Saldo al final	<u>2.530</u>

5. INVENTARIOS

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Materia Prima	47.802	22.845
Producto en proceso	19.087	7.979
Productos terminados	1.695	14.455
	<u>68.584</u>	<u>45.279</u>

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Compuesto como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Inversiones a corto plazos	0	51.495
Deudores varios	3.407	5.942
Crédito tributario	18.399	7.900
	<u>21.806</u>	<u>65.337</u>

7. PROPIEDADES, NETO

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Costo	283.821	250.100
Depreciación acumulada	<u>(88.545)</u>	<u>(80.918)</u>
Saldos netos al final del año	<u>195.276</u>	<u>169.182</u>
<u>Costo</u>		
Saldo Inicial	250.100	243.361
Adquisiciones	33.721	7.010
Baja por ventas	0	<u>(271)</u>
Saldos Final	<u>283.821</u>	<u>250.100</u>
<u>Depreciación acumulada</u>		
Saldo Inicial	80.918	75.900
Gasto de depreciación	7.627	5.018
Bajas/Ajustes	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos Final	<u>88.545</u>	<u>80.918</u>

Al 31 de diciembre del 2018 adquisiciones incluye principalmente US\$ 32.179,52 por compra de materiales de Canal para estructuras en la parte operativa.

8. OBLIGACIONES POR PAGAR

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Banco Guayaquil	(1)	30.427	31.114
Total		30.427	31.114

(1) Corresponde a préstamo realizado en el Banco Guayaquil porción corto plazos, ver nota 12

9. CUENTAS POR PAGAR

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Proveedores	(1)	28.216	9.757
Acreedores varios	(2)	182.076	211.775
Total		210.292	166.137

(1) Incluye principalmente a Sumelec S.A. por \$10.679,06; JNG del Ecuador S.A. por \$3.226,25; Camei S.A. por \$4.737,15

(2) Corresponde principalmente a liquidación de comisiones en ventas por \$158.842,43

10. GASTOS ACUMULADAS

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Obligaciones IESS		6.167	6.204
Beneficios Sociales		16.168	4.798
Part. Trabajadores		345	0
		22.680	11.002

11. IMPUESTOS

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>	2018	2017
Impuesto a la renta por pagar	7.800	0
Exoneraciones especiales	0	0
Retenciones en la fuente	10.499	0
Total	(2.699)	0

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

Utilidad (perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	2.300	(29.061)
---	-------	----------

Efecto impositivo de:		
Ingresos Exentos	0	0
Participación de trabajadores	(345)	0
Gastos no deducibles	<u>33.500</u>	<u>0</u>
Utilidad (perdida) gravable	<u>35.455</u>	<u>(29.061)</u>
Impuesto a la renta causado 22%	7.800	0
Anticipo calculado	6.457	10.115
Impuesto a la renta corriente cargada a resultados	<u>7.800</u>	<u>10.115</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costo y gastos deducibles.

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Banco Guayaquil		
(1)	20.285	50.025
	<u>20.285</u>	<u>50.025</u>

(1) Corresponde a a préstamo No.112368 del Banco Guayaquil por \$ 120.000,00 fecha de emisión 02/sept/2015 fecha de vencimiento 20/agosto/2020; tasa de interés 9.76%, con garantía de un solar y edificación.

13. PROVISION POR JUBILACION

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Desahucio	53.208	50.647
Jubilación Patronal	129.521	100.790
	<u>182.729</u>	<u>151.437</u>

14. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2018, está representado por 45.000 acciones de valor nominal unitario de US\$ 1,00

Reserva Legal –La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue.

	(U.S. dólares)
Ingresos por fabricación de paneles y consolas eléctricas	851.003
(-) Descuentos	0
(+) Otros Ingresos	<u>1.828</u>
Total	852.831

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	(U.S. dólares)
Costo de ventas	591.744
Gastos de administración, ventas, financieros	<u>258.787</u>
Total	<u>850.531</u>

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza son como sigue.

	(U.S. dólares)
Costo de:	
Costo de ventas	359.207
Sueldos y salarios	125.574
Beneficios social	24.495
Aporte a la seguridad social	25.470
Honorarios profesionales	4.450
Depreciación.	4.413
Otros gastos de provisión	9.010
Suministros, herramientas	2.098
Mantenimiento y reparación	6.947
Seguros	2.269
Servicios públicos	6.840
Otros	20.971
Total	<u>591.744</u>

	(U.S. dólares)
Gastos de:	
Sueldos y beneficios empleados	165.288
Honorarios profesionales	4.207
Jubilación patronal	27.447
Desahucio	6.053
Depreciación.	3.215
Transporte	15.150
Gastos de viaje	1.477
Arrendamiento operativo	11.615
Suministros, herramientas	1.905
	- 21 -



Mantenimiento y reparación	3.731
Seguros	3.948
Impuestos, contribuciones	1.548
Instalación, organización y similares	3.577
Servicios públicos	2.439
Otros	577
Comisiones bancarias	541
Intereses con instituciones financieras	6.069
Total	<u>258.787</u>

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía no toma dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Riesgo de liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

Riesgo de capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

18. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y aprobados por la Junta General de Accionistas 24 Abril del 2019.

18. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y aprobados por la Junta General de Accionistas 24 Abril del 2019.

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 31 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto