



# TEPACORP S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019



## **1. INFORMACION GENERAL**

TEPACORP S.A. es una sociedad anónima, constituida en la ciudad de Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil el 14 de octubre de 1999 de acuerdo con el número 17309 y su actividad económica principal es la importación, distribución y venta de maquinarias y repuestos industriales-agrícolas para plantas procesadoras de alimentos balanceados en general.

En 17 de octubre del 2002, en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil se procedió a inscribir en el Registro Mercantil con número 20241 se realizó el proceso de conversión de capital social de sucres a dólares.

En 17 de octubre del 2002, en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil se procedió a inscribir en el Registro Mercantil con número 20241 se realizó el aumento de capital a un capital suscrito de 5.000 (dólares americanos)

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

### **2.1 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la compañía que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

### **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

## **2.4 Activos Financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías: "Cuentas por cobrar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros o contrataron los instrumentos financieros. La Compañía determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los activos financieros se exponen como activos corrientes con excepción de aquellos con vencimientos originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que son clasificados como activos no corrientes.

Un activo financiero se reconoce a la fecha de negociación y se dan de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Cuentas por cobrar".

### **2.4.1 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar a clientes, y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al probable de realización. Dicha provisión se determina en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

## **2.5 Pasivos financieros**

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como "Cuentas por pagar". Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad a la sustancia del acuerdo contractual. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros se exponen como pasivos corrientes con excepción de aquellos con vencimientos originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que son clasificados como pasivos no corrientes. Los pasivos financieros son dados de baja cuando las obligaciones contractuales de la Compañía se han liquidado.

### **2.5.1 Obligaciones Financieras, Proveedores y otras cuentas por pagar**

Las obligaciones financieras, proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

## **2.6 Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para todas sus existencias, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos, deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores.

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de estas el cual se carga a los resultados del año.

## **2.7 Propiedad planta y equipo**

### **a) Reconocimiento y medición**

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado.

Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando ocurren.

### **b) Depreciación**

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedades, planta y equipo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos para los periodos actuales y comparativos están determinados, de acuerdo al avalúo efectuado.

**c) Retiro o venta de Activos fijos**

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

## **2.8 Deterioro de activos**

### **Deterioro de activos no corrientes**

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

## **2.9 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

### **Impuesto diferido**

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso.

Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidas anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se reversen.

## **2.10 Beneficios a los empleados**

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **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 de acuerdo con las normativas y leyes vigentes.

#### **2.11 Provisiones y Contingencias**

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que la Entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y el monto pueda ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión debe corresponder a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, tomando en consideración para tal efecto los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no pueda ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

#### **2.12 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos**

Los ingresos de la compañía se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, netos del impuesto a la venta e importes estimados de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Entidad pueda otorgar.

#### **Venta de bienes**

Los ingresos por la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos que se derivan de la propiedad de los bienes;

- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión continua de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos puede valuarse confiablemente;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser valuados confiablemente.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

### **2.13 Ingresos Financieros y Costos Financieros**

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, dividendos, y cambios en la evaluación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos de actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidos en los activos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando un método de interés efectivo.

### **2.14 Reserva Legal y Facultativa**

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado.

Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

## **3. Variaciones en las principales cuentas de los estados financieros**

### **3.1 Efectivo y equivalentes al efectivo**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2019	2018
Efectivo y equivalentes al efectivo	4137.17	634128.42

### 3.2 Cuentas y documentos por cobrar corrientes

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	2019	2018
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES		
NO RELACIONADAS		
Locales	875946.62	1105936.01
<b>TOTAL</b>	<b>875946.62</b>	<b>1105936.01</b>

### 3.3 Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	2019	2018
OTRAS NO RELACIONADAS		
Locales	346117.67	13819.77
Del exterior	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>346117.67</b>	<b>13819.77</b>

### 3.4 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2019	2018
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	0.00	0.00
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	157819.39	37582.01
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	119033.94	97613.84
Otros	1951.10	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>278804.43</b>	<b>135195.85</b>

### 3.5 Inventarios

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

INVENTARIOS	2019	2018
-------------	------	------

Mercaderías en tránsito	0.00	27264.43
Inventario de suministros, herramientas, repuestos y materiales (no para la construcción)	32388.26	0.00
Inventario de materia prima, suministros y materiales para la construcción	0.00	62558.37
<b>TOTAL</b>	<b>32388.26</b>	<b>89822.80</b>

### 3.6 Propiedades, planta y equipo

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2019	2018
MAQUINARIA, EQUIPO. INSTALACIONES Y ADECUACIONES		
Costo histórico antes de re expresiones o revaluaciones	591066.02	107984.83
Ajuste acumulado por re expresiones o revaluaciones	0.00	0.00
Muebles y enseres	24356.92	14500.30
Equipo de Computación	36160.29	29278.62
Vehículos Equipo de Transporte y Caminero Móvil	157587.68	127491.23
<b>TOTAL</b>	<b>809170.91</b>	<b>279254.98</b>

### 3.7 Depreciación acumulada de propiedades. Planta y equipo

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES. PLANTA Y EQUIPO	2019	2018
Del costo histórico antes de re expresiones o revaluaciones	-222106.70	-168331.47
Del ajuste acumulado por re expresiones o revaluaciones	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>-222106.70</b>	<b>-168331.47</b>

### 3.8 Cuentas y documentos por pagar corrientes

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	2019	2018
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES		
NO RELACIONADAS		
Locales	173675.11	89268.28
Del exterior	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>173675.11</b>	<b>89268.28</b>

### 3.9 Otras cuentas y documentos por pagar corrientes

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	2019	2018
A ACCIONISTAS. SOCIOS, PARTÍCIPES. BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL		

Locales	5672.59	0.00
Del exterior	0.00	0.00
OTRAS NO RELACIONADAS		
Locales	40132.51	6726.51
Del exterior	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>45805.10</b>	<b>6726.51</b>

### 3.10 Obligaciones con instituciones financieras – corrientes

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES	2019	2018
NO RELACIONADAS		
Locales	133879.30	54434.64
<b>TOTAL</b>	<b>133879.30</b>	<b>54434.64</b>

Un resumen de la cuenta no corriente esta cuenta fue como sigue:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES	2019	2018
NO RELACIONADAS		
Locales	216352.35	0.00
Del exterior	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>216352.35</b>	<b>0.00</b>

### 3.11 Impuesto a la renta por pagar del ejercicio

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	2019	2018
Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	7609.44	25915.39

### 3.12 Pasivos corrientes por beneficios a los empleados

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	2019	2018
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	5371.37	11338.65
Obligaciones con el IESS	14304.63	14234.82
Jubilación Patronal	0.00	0.00
Otros Pasivos Corrientes Por Beneficios a Empleados	33503.98	44813.68
<b>TOTAL</b>	<b>53179.98</b>	<b>70387.15</b>

### 3.13 Pasivos por ingresos diferidos

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	2019	2018
Anticipos de clientes	37438.29	44536.20
Subvenciones del Gobierno	0.00	0.00
Otros	10850.48	10917.98
<b>TOTAL</b>	<b>48288.77</b>	<b>55454.18</b>

### 3.14 Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	2019	2018
A ACCIONISTAS. SOCIOS, PARTÍCIPES. BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL		
Locales	63529.55	0.00
Del exterior	0.00	0.00

### 3.15 Capital

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

CAPITAL	2019	2018
Capital suscrito y/o asignado	5800.00	5800.00
(-) Capital suscrito no pagado, acciones en tesorería	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>5800.00</b>	<b>5800.00</b>

### 3.16 Reservas

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

RESERVAS	2019	2018
Reserva legal	47328.53	47328.53

### 3.17 Resultados acumulados

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

RESULTADOS ACUMULADOS	2019	2018
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	183826.01	149892.39
Utilidad del ejercicio	22828.32	33933.62
<b>TOTAL</b>	<b>206654.33</b>	<b>183826.01</b>

### 3.18 Conciliación tributaria

De acuerdo con el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno que manifiesta: *“Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible...(...)”*

(=) Utilidad antes de Participación a trabajadores	35809.14
(-) Participación a trabajadores	5371.37
(=) Utilidad antes de Impuesto a la Renta	30437.77
(-) Impuesto a la Renta Causado	7609.44
(=) Utilidad después de Impuesto a la Renta	22828.33

### 4. Contingentes.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, de acuerdo con los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

### 5. Sanciones.

- De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2019.

- De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2019.

**6. Hechos posteriores a la fecha de balance.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de aprobación de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de estos.

**7. Aprobación de los estados financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 23 de Marzo del 2020.

Lo Certifica,



Ec. Nancy Chaucalá S.  
Contadora General  
Reg. 27771



Ing. Daniel Ignacio Tello Paute  
Gerente General