

MULTIQUIP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2019

1.- Operaciones

MULTIQUIP S.A., se constituyó con domicilio en la ciudad de Guayaquil, el 9 de agosto de 2004, e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 15 de Septiembre de 2.004.

Su actividad principal consiste en la comercialización (compra/venta) al por mayor y menor de maquinaria y equipo de construcción, alquiler de maquinaria y equipo pesado, toda actividad relacionada con la industria de la construcción.

2.- Bases de preparación de los estados financieros

a) Declaración de cumplimiento

Para **MULTIQUIP S.A.** los estados financieros se encuentran preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 27 de marzo del 2020.

b) Bases de Medición:

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades de inversión que están registrados al valor del avalúo comercial como costo atribuido, y los activos financieros a largo plazo con relacionadas que están registradas al costo amortizado, según la tasa de interés efectiva.

3.- Políticas contables significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, o que se esperan realizar, consumir o liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

b) Instrumentos financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y

depósitos en la fecha en que se originan.

La Compañía procede a dar de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo lo integran los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, e inversiones a largo plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, se incluyen como un componente del efectivo y equivalente de efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo.

iii. Activos Financieros al Valor Razonable con Cambios en Resultados

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación (mantenido para la venta) o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados si la compañía administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión documentadas por la compañía. Al momento de reconocimiento inicial, los costos de transacciones atribuibles son reconocidos en resultados a medida que se incurren.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, son valorizados al valor razonable y los cambios correspondientes son reconocidos en resultados.

iv. Préstamos y Partidas por Cobrar e inversiones

Los préstamos y partidas por cobrar e inversiones son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar e inversiones se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar y las inversiones son certificados de depósitos a plazo

vi. Pasivos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía debe responder en función de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: préstamos o créditos, cuentas por pagar y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

c) Propiedad, planta y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades se presentan al costo histórico menos depreciación acumulada. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado.

Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma

separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, planta y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

ii. Depreciación

La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo o costo atribuido, menos el valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades y equipos. El terreno no se deprecia.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Hasta</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificio	20 años	5%
Maquinarias	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipo de computacion	3 años	33.33%

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

d) Activos Intangibles

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de activos intangibles son valorizadas al valor razonable menos amortización. Los activos intangibles se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de activos intangibles son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

ii. Amortización

La amortización de activos intangibles se calcula sobre el monto amortizable, que corresponde al costo de un activo, menos el valor residual. La amortización es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de activos intangibles

	<u>Hasta</u>	<u>Porcentaje</u>
Software y aplicaciones	3 años	33.33%

e) Beneficios a Empleados

Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio:

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que 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 compañía; obligación la cual representa un plan de beneficios definidos sin asignación obligatoria legal de fondos separados, para cumplir a futuro con esa obligación.

El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado.

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes), pues son pagaderas en el corto plazo; y, son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado (prestación laboral) en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y, cuando es aplicable, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

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.

f) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

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

g) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos provenientes de la prestación de los servicios y venta de bienes, de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales neta, del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando el servicio es prestado y existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta.

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.

h) Ingresos Financieros y Costos Financieros

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

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos, la actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidas 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 el método de interés efectivo.

i) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. Tanto el impuesto a la renta corriente como el diferido son reconocidos en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable. En caso de corrección de declaraciones de impuestos de períodos anteriores, las disposiciones vigentes establecen que solo aplican si dicha corrección implica un ajuste de mayor valor a pagar al Estado; por consiguiente, en esas circunstancias específicas, el impuesto corriente por pagar lo conformaría también dicho tipo de ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las siguientes diferencias temporarias: el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable; o diferencias relacionadas en el costo atribuido a las propiedades y equipos en la medida en que sea probable que tales diferencias no serán revertidas en el futuro previsible.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que se generen o estén disponibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

La tasa vigente para el año 2019 es del 25% impuesto a la renta.

j) Jubilación patronal y bonificación para desahucio

El Código de Trabajo requiere el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinticinco (25) años de trabajo con ellos. Aunque, si un trabajador fuere despedido y hubiere cumplido veinte (20) años, y menos de veinticinco (25) años de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal. También establece el Código de Trabajo que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante estudio actuarial.

k) Participación de trabajadores en utilidades

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento de las utilidades líquidas, según disposiciones del Código de Trabajo, cuando aplica.

l) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión por los derechos fiduciarios están registradas al valor razonable, según avalúo del Fideicomiso.

4.- Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valorización y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando es aplicable, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La cuenta Deudores Comerciales y Otras cuentas a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Este valor razonable se determina para propósitos de revelación.

Propiedades de inversión

La Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido, para las propiedades de inversión, al adoptar las NIIF, mediante el uso de montos estimados por el Fideicomiso administrador de los bienes.

El valor razonable es el precio por el cual los activos podrían intercambiarse a la fecha de los estados financieros entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua.

5.- Efectivo

El efectivo, está conformado de la siguiente manera:

	2019	2018
	(en US.Dolares)	
Caja	2.652	3.052
Banco	157.994	366.900
Total	160.646	369.952

6.- Clientes

Las Cuentas por Cobrar a Clientes del 2019 y 2018 están compuesta de la siguiente manera:

<u>Clientes</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Relacionados	679.423	462.094
No Relacionados	1.316.978	2.492.559
Total Cartera	1.996.401	2.954.653
(-) Deterioro Cuentas por Cobrar	(54.723)	(63.821)
Total general	1.941.678	2.890.832

- Las cuentas por cobrar no generan intereses y tienen una rotación promedio de 30 días.

7.- Anticipos a proveedores

Los anticipos a proveedores, de los años 2019 y 2018 está conformado de la siguiente manera:

<u>Proveedor</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Locales	42.778	2.485.009
Exterior	69.732	180.452
Total Anticipo Proveedores	112.510	2.665.461

8.- Inventario

Los inventarios de año 2019 y 2018 está conformado de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos Terminados	326.628	658.500
Repuestos, Accesorios y Otros	446.228	707.756
Total Inventario	772.856	1.366.255

9.- Impuestos por cobrar

El saldo de impuestos por cobrar, corresponden al crédito tributario del impuesto al valor agregado y retención en la fuente. Un detalle es el siguiente:

	2019	2018
	(en US.Dolares)	
Credito Tributario Iva Compras Locales	18,193	-
Credito Tributario Iva Retenciones	276,147	-
Impuesto a la Renta Retenido	201,916	96,761
	496,255	96,761

10.- Maquinarias y equipos

El movimiento de propiedades, maquinarias y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	Saldo al 31- Dic-2018	Adiciones	Ventas	Bajas	Reclasif. y/o transf	Saldo al 31- Dic-2019	% Tasa de depreciac.
Muebles, enseres y equipos de oficina	37,997	580	-	-	-	38,577	10%
Maquinaria y Equipo	27,652,593	4,861,799	(1,252,369)	-	-	31,262,022	10%
Instalaciones	400,897	-	-	-	-	400,897	5%
Equipos de computacion y tecnologia	59,382	207	-	-	-	59,589	33%
Vehiculos, equipo de transporte y caminero movil	6,627,881	98,212	(86,116)	-	-	6,639,976	20%
Nave, Similares	-	83,653	-	-	-	83,653	
Otros Activos Propiedad, Planta y Equipos	270,957	204,099	-	-	(226,577)	248,480	10%
	35,049,706	5,248,550.03	(1,338,485)	-	(226,577)	38,733,194	
(-) Depreciacion Acumulada	(23,428,100)	(3,091,281)	862,795	-	-	(25,656,586)	
Total Propiedad, Planta y equipos	11,621,606	2,157,269	(475,691)	-	(226,577)	13,076,608	

	Saldo al 31- Dic-2017	Adiciones	Ventas	Bajas	Reclasif. y/o transf	Saldo al 31- Dic-2018	% Tasa de depreciac.
Muebles, enseres y equipos de oficina	37,997	-	-	-	-	37,997	10%
Maquinaria y Equipo	27,700,987	458,458	(506,852)	-	-	27,652,593	10%
Instalaciones	400,897	-	-	-	-	400,897	5%
Equipos de computacion y tecnologia	49,856	9,526	-	-	-	59,382	33%
Vehiculos, equipo de transporte y caminero movil	6,504,190	210,000	(86,310)	-	-	6,627,881	20%
Construccion en Curso	31,000	-	-	-	(31,000)	-	
Otros Activos Propiedad, Planta y Equipos	268,210	2,747	-	-	-	270,957	10%
	34,993,137	680,730	(593,161)	-	(31,000)	35,049,706	
(-) Depreciacion Acumulada	(20,383,930)	(3,288,087)	243,918	-	-	(23,428,100)	
Total Propiedad, Planta y equipos	14,609,207	(2,607,357)	(349,243)	-	(31,000)	11,621,606	

Las maquinarias y equipos se encuentran otorgados en Prenda Industrial y Reserva de dominio.

De las adiciones de maquinarias adquiridas durante el 2019, la Compañía financió a largo plazo con sus proveedores un monto de US\$ 1,666.400.00

El cargo a resultados por depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos fue de US\$ 3.091.280 (2019) y US\$ 3.288.087 (2018).

11.- Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión están constituidas por propiedades de bienes inmuebles

El movimiento de propiedades de inversión al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son de la siguiente manera:

	Saldo al 31- Dic-2018	Adiciones y Reclasificaciones	Ventas y/o Bajas	Saldo al 31- Dic-2019
Costo				
Terrenos	6,868,810	5,051,618	(252,966.00)	11,667,462
Edificios	-	14,641	-	14,641
Total	6,868,810	5,066,259	(252,966.00)	11,682,103

	Saldo al 31- Dic-2017	Adiciones y Reclasificaciones	Ventas y/o Bajas	Saldo al 31- Dic-2018
Costo				
Terrenos	6,868,810	-	-	6,868,810
Edificios	-	-	-	-
Total	6,868,810	-	-	6,868,810

Las propiedades de inversión se conforman de la siguiente manera:

	Saldo al 31- Dic-2018	Adiciones y Reclasificaciones	Ventas y/o Bajas	Saldo al 31- Dic-2019
Terreno de 45,079.22 m2, KM. 14 via Leon Febres Cordero	6,615,844	-	-	6,615,844
Terreno La Aurora V3	-	2,467,319	-	2,467,319
Lote G2B-2. Terreno de 7,592.61 m2. La Aurora	-	1,143,143	-	1,143,143
Lote G4. Terreno de 8,626.96 m2. La Aurora	-	891,345	-	891,345
Lote #2. Terreno de 6,627.78 m2. Sector Colembas. La Aurora	-	288,200	-	288,200
Lote #3. Terreno de 7,069.21 m2. Sector Colembas. La Aurora	-	276,251	-	276,251
Total	6,615,844	5,066,259	-	11,682,103

12.- Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando el impuesto a la renta está relacionado con la misma autoridad tributaria. El movimiento bruto del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	2019	2018
Impuestos diferidos pasivos	-	-
Impuestos diferidos Activos	123,847	18,501
	123,847	18,501

13.- Deudas a Proveedores

Al 31 Diciembre del 2019 y 2018 las deudas con los proveedores se constituyen de la siguiente manera:

<u>Proveedor</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Locales	3,975,634	1,724,345
Exterior	49,639	529,301
Total Corto Plazo	4,025,273	2,253,646
Locales	2,138,464	7,597,005
Exterior	0	0
Total Largo Plazo	2,138,464	7,597,005

14.- Deuda a largo plazo – Financieras

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la deuda a largo plazo se descompone así:

	<u>2019</u>			<u>2018</u>		
	<u>Tasa anual</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
Banco Bolivariano	8% - 8.83%	2,095,211	3,025,277	7.50% - 8.53%	1,383,515	0
Caterpillar Credito	6.75%	533,120	925,023	7.80% - 7.90%	161,776	0
Total		2,628,331	3,950,300		1,545,291	-

15.- Anticipos a contratos:

Corresponden a anticipos entregados por los clientes para la ejecución de obras; cuyo trabajo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han terminado. Un detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cantera Uruzca S.A.	687,169	687,169
Consorcio Equitesa - Equitransa	194,300	194,300
Yaglodvial S.A.	320,578	218,835
Suarez Salas Constructores S.A.	81,472	81,472
Equipos y Transportes S.A.	-	103,121
Poggi Briones Gino Guseppe	-	400,000
Union Cementera UCEM	-	90,000
Varios	42,764	149,980
Total General	1,326,284	1,924,878

16.- Contratos de participación:

En Marzo del 2019 se celebró un Contrato **No. UCEM-CONT-03-2019** por servicio de Movimiento de esteriles de la Cantera Shobol para Unión Chimborazo de UCEM S.A. con **Union Cementera Nacional UCEM S.A.**, valor total del contrato es **US\$ 3.910.920.00**

En Abril del 2019 se celebró un Contrato **No. MQ-DS-235** por servicio de Alquiler de Maquinaria y Volqueta con **LIMBOMAR S.A.**, valor total del contrato es **US\$ 3.201.020.00**

En Junio del 2019 se celebró un Contrato **No. MQ-529-PRY-CT-001** por alquiler de Maquinaria Pesada, con **INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.**, valor total del contrato es **US\$ 5.046.000.00**

17.- Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de los gastos acumulados por pagar es el siguiente:

Gastos Acumulados

Provision	Saldo al 31-Dic-2018	Adiciones	Pagos	Saldo al 31-Dic-2019
Beneficios Sociales	155,965	490,893.50	537,076	109,782
Participacion de Trabajores	61,894	90,931	61,894	90,931
	217,859	581,824	598,970	200,713

Provision	Saldo al 31-Dic-2017	Adiciones	Pagos	Saldo al 31-Dic-2018
Beneficios Sociales	70,008	469,489	383,532	155,965
Participacion de Trabajores	41,073	62,149	41,328	61,894
	111,081	531,638	424,860	217,859

18.- Provisiones

El movimiento de las provisiones y reservas efectuadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

Provision Beneficios Sociales

Provision	Saldo al 31-Dic-2018	Adiciones	Bajas	Pagos	Saldo al 31-Dic-2019
Reserva para Jubilacion Patronal	222,417	59,534	(9,116)	48,250	224,586
Reserva para Bonificacion por Desahucio	74,314	20,719	18,451	43,709	69,774
	296,731	80,253	9,335	91,959	294,360

Provision	Saldo al 31-Dic-2017	Adiciones	Bajas	Pagos	Saldo al 31-Dic-2018
Reserva para Jubilacion Patronal	233,332	68,703	79,618		222,417
Reserva para Bonificacion por Desahucio	77,426	26,971	10,976	19,108	74,314
	310,758	95,675	90,594	19,108	296,731

Se ha cargado a resultados US\$ 59.534 (2019) y US\$ 68.703 (2018) por provisión de Jubilacion Patronal; y US\$ 20.719 (2019) y US\$ 26.971 (2018) por concepto de Bonificacion de desahucio.

19.- Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre

y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El gasto del 25% por impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018 cuyo cálculo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad Operacional	606,207	412,624
(-) 15% P.U.T	90,931	61,894
(-) Otras rentas exentas	78,400	21,868
(+) Gastos no deducibles	151,648	284,591
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	200	-
(+) P.T. atrib Ingresos exentos	11,730	3,280
(-) Deduccion por Leyes especiales	-	-
(+) Generacion de diferencias temporarias	54,948	74,003
Utilidad Gravable	655,401	690,736
Impuesto a la Renta causado	163,850	172,684
(=) Anticipo determinado del ejercicio corriente	25,313	202,785
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	170,564
(=) Anticipo reducido	25,313	202,785
(=) I.R.C. Mayor al anticipo reducido	138,537	137,706
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago despues de rebaja	-	170,564
(-) Retenciones en la Fte	273,952	153,966
(-) Cred. Trib. Años anteriores	66,501	83,099
Saldo a Favor	<u>(201,916)</u>	<u>(66,501)</u>

20.- Ingresos

El detalle al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de los ingresos de La Compañía es el siguiente:

El ingreso facturados en períodos diferentes, se descomponen así:

<u>Servicio y/o Bienes</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Alquiler Maquinaria	12,585,881	8,702,072
Transporte	-	1,678,440
Bienes	559,068	44,336
Exportaciones	3,210	2,125
Otros	-	327
Ingresos por avances, efectuados en otro periodo	-	(485,904)
Total	<u>13,148,160</u>	<u>9,941,396</u>

Los ingresos no operacionales estan compuestos de la siguiente manera:

Ingresos No Operacionales	2019	2018
Rendimientos financieros	127	2,216
Utilidad P.P.E.	615,836	144,732
Siniestros	45,479	21,868
Otros	408,750	67,442
Total	1,070,193	236,258

21.- Costos y gastos por naturaleza

La descomposición de los costos y gastos por naturaleza, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

	2,019	2,018
COSTO DE VENTA	329,645	31,433
GASTOS DE PERSONAL	2,866,729	2,537,067
SEGUROS	118,550	115,124
DEPRECIACIONES	3,091,281	3,288,087
SUMINISTROS Y MATERIALES	1,465,179	1,266,199
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	3,232,684	1,400,426
GASTOS DE VIAJE Y MOVILIZACIÓN	43,193	35,318
SERVICIOS	1,601,651	350,400
TRIBUTOS Y APORTACIONES	237,580	259,661
GASTOS DE GESTION	48,081	20,695
INTERESES	419,652	258,375
OTROS GASTOS OPERATIVOS	38,673	36,197
GASTOS NO OPERACIONALES	119,247	166,048
Total General	13,612,146	9,765,029

22.- Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las sociedades anónimas transfieran a Reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

23.- Reserva facultativa

La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General..

24.- Capital social

Al 31 Diciembre 2019 y 2018 el capital suscrito de la Compañía. es de 1.000.000 acciones ordinarias y nominativas a razón de un dólar de los estados Unidos de Norteamérica cada una.

Accionistas	% Participacion	Total Acciones
Fideicomiso Power Screen	99.75%	997,500
Verduga Aguilera Kepler Bayron	0.25%	2,500
Total	100.00%	1,000,000

25.- Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de Utilidades acumuladas, Reserva de Capital y Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Reserva de Capital.- Acumula el saldo del efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación e índice especial de corrección de brecha entre los índices de devaluación e inflación de las cuentas patrimoniales hasta marzo del 2000 y de los activos no monetarios y del patrimonio de los accionistas hasta el 31 de diciembre de 1999) podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; así como también puede ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Mediante Resolución del 28 de octubre del 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

HECTOR CATAGUA DELGADO
GERENTE GENERAL

MARLON MURILLO M
CONTADOR