

EQUIPOS FORESTALES CIA LTDA “EFOCOL”

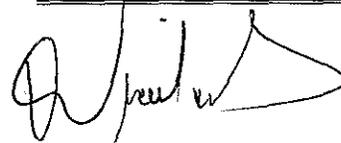
**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31
DE DICIEMBRE DEL 2019
INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES**

EQUIPOS FORESTALES CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US\$)

| ACTIVOS | Nota | 2019 | 2018 |
|---|-------------|------------------|------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y Equivalentes de efectivo | 3 | 12.039 | 1.196 |
| Cuentas por Cobrar Clientes | 4 y 5 | 628.008 | 678.246 |
| Inventario | 6 | 652.285 | 639.217 |
| Importaciones en Tránsito | | - | 11.794 |
| Pagos Anticipados | | 9.213 | 9.569 |
| Crédito Tributario | 7 | 168.551 | 192.285 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 8 | 575.275 | 332.314 |
| Total Activos corrientes | | 2.045.372 | 1.864.619 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Propiedad Planta y Equipo | 9 | 868.309 | 809.770 |
| (-) Depreciación Acumulada | | (460.640) | (363.174) |
| Activos por Impuesto Diferido | 10 | 28.679 | 19.437 |
| Total Activos no corrientes | | 436.349 | 466.033 |
| TOTAL ACTIVOS | | 2.481.721 | 2.330.652 |
| PASIVOS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Sobregiro Bancario | 11 | - | 71.215 |
| Cuentas por Pagar - Locales | 12 | 91.934 | 88.615 |
| Obligaciones con el Fisco | 13 | 89.477 | 120.274 |
| Beneficios Sociales y Obligaciones IESS | 14 | 85.065 | 70.153 |
| Otras Cuentas por Pagar | 15 | 96.389 | 88.055 |
| Total Pasivos corrientes | | 362.864 | 438.312 |
| PASIVOS NO CORRIENTE | | | |
| Provisiones para Jubilación L/P | 16 | 552.232 | 552.950 |
| Total Pasivos No Corriente | | 552.232 | 552.950 |
| TOTAL PASIVOS | | 915.096 | 991.262 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | 17 | 400.000 | 400.000 |
| Reservas | 17.1 | 96.100 | 96.100 |
| Utilidades no Distribuidas | 17.2 | 698.337 | 545.869 |
| Superavit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo | | 59.185 | 59.185 |
| Resultados Acumulados por Adopción NIIF primera vez | | 141.645 | 141.645 |
| Otros Resultados Integrales - ORI | | (27.599) | (55.878) |
| Utilidad del Ejercicio | 21 | 198.956 | 152.467 |
| Total Patrimonio | | 1.566.625 | 1.339.390 |
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | | 2.481.721 | 2.330.652 |



Sr. Juan Manuel Durini P.
GERENTE GENERAL



Sr. Vicente Villacís
CONTADOR

EQUIPOS FORESTALES CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US\$)

| | Notas | 2019 | 2018 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| VENTAS NETAS | 18 | 2.585.810 | 2.514.682 |
| COSTO DE VENTAS | 19 | <u>(1.421.591)</u> | <u>(1.382.549)</u> |
| UTILIDAD O PERDIDA BRUTA EN VENTAS | | 1.164.219 | 1.132.133 |
| GASTOS DE PERSONAL, ADMINISTRACION Y VENTAS: | | | |
| Gastos de Administración | 20 | (416.537) | (421.690) |
| Gastos de Operación | 20 | <u>(433.430)</u> | <u>(463.081)</u> |
| Total Gastos Operativos | | <u>(849.967)</u> | <u>(884.771)</u> |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | <u>314.252</u> | <u>247.362</u> |
| OTROS INGRESOS/GASTOS | | | |
| Otros Ingresos | | 15.707 | 758 |
| Gastos Financieros | 20 | <u>(3.373)</u> | <u>(3.204)</u> |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 21 | 326.587 | 244.916 |
| 15% Participación Trabajadores | | <u>48.988</u> | <u>36.737</u> |
| Impuesto a la Renta- Corriente | | 69.400 | 55.711 |
| Impuesto a la Renta de Ganancias Diferidas | | <u>(9.243)</u> | <u>(19.437)</u> |
| UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO | | <u>198.956</u> | <u>152.467</u> |
| Otros Resultados Integrales | | | |
| Ganancia o Pérdida Actuarial | | 28.278 | 31.002 |

Sr. Juan Manuel Durini P.
GERENTE GENERAL

Sr. Vicente Villacís
CONTADOR

**EQUIPOS FORESTALES CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
(Expresado en US\$)**

| Detalle | Capital Social | Reservas | Utilidades Acumuladas | Adopción NIIF por primera Vez | Superávit por Revaluación Propiedad Planta y Equipo | Ganancia o Pérdida Actuarial | Utilidad o Pérdida del Ejercicio Corriente | Total Patrimonio |
|--|----------------|----------|-----------------------|-------------------------------|---|------------------------------|--|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 400.000 | 96.100 | 555.139 | 141.645 | 59.185 | (24.876) | 189.980 | 1.417.174 |
| Transferencia | | | 189.980 | | | | | |
| Ajustes | | | 750 | | | | (189.980) | 750 |
| Reparto de Dividendos | | | | | | | | |
| Durini Pérez Juan Manuel | | | (13.332) | | | | | (13.332) |
| Durini Pérez María | | | (13.332) | | | | | (13.332) |
| Durini Terán Manuel Francisco | | | (146.672) | | | | | (146.672) |
| Ledex Holdings Inc. | | | (26.664) | | | | | (26.664) |
| Ganancia o Pérdida Actuarial | | | | | | (31.002) | | (31.002) |
| Resultado del Ejercicio | | | | | | | 152.468 | 152.468 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 400.000 | 96.100 | 545.869 | 141.645 | 59.185 | (55.878) | 152.468 | 1.339.390 |

| Detalle | Capital Social | Reservas | Utilidades Acumuladas | Adopción NIIF por primera Vez | Superávit por Revaluación Propiedad Planta y Equipo | Ganancia o Pérdida Actuarial | Utilidad o Pérdida del Ejercicio Corriente | Total Patrimonio |
|--|----------------|----------|-----------------------|-------------------------------|---|------------------------------|--|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 400.000 | 96.100 | 545.989 | 141.645 | 59.185 | (55.878) | 152.468 | 1.339.390 |
| Transferencia | | | 152.468 | | | | | |
| Ajustes | | | | | | | (152.468) | |
| Ganancia o Pérdida Actuarial | | | | | | 28.278 | | 28.278 |
| Resultado del Ejercicio | | | | | | | 198.956 | 198.956 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 400.000 | 96.100 | 698.337 | 141.645 | 59.185 | (27.599) | 198.956 | 1.566.625 |

Sr. Juan Manuel Durini P.
GERENTE GENERAL

Sr. Vicente Villacis
CONTADOR

EQUIPOS FORESTALES CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

| | 2019 | 2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | 10.844 | (187.313) |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u> | 222.612 | (77.793) |
| Clases de cobros por actividades de operación | 2.636.047 | 2.265.518 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 2.636.047 | 2.265.518 |
| Clases de pagos por actividades de operación | (2.163.408) | (2.161.764) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (2.118.830) | (2.061.918) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (44.578) | (99.846) |
| Impuesto a la Renta Diferida | (9.242) | (19.437) |
| Depreciación por Venta de Activo Fijo | (14.800) | (16.861) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (225.985) | (163.237) |
| Baja de Activos Fijos por venta | - | 17.987 |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u> | (58.539) | (227.744) |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | 31.715 | 336.677 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | (90.254) | (564.421) |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u> | (153.229) | 118.224 |
| Dividendos | | (200.000) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (153.229) | 318.224 |
| INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 10.844 | (187.313) |
| SALDO INICIAL DEL PERIODO | 1.196 | 188.509 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 12.039 | 1.196 |
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA | 326.587 | 244.916 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 150.328 | 257.842 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 112.265 | 116.725 |
| Ajustes por gastos en provisiones | 38.063 | 67.317 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | - | 73.800 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | (254.303) | (580.551) |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 50.237 | (249.164) |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | (89.732) | (128.294) |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 356 | 1.175 |
| (Incremento) disminución en inventarios | (1.274) | (39.394) |
| (Incremento) disminución en otros activos | (309) | (86.363) |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 3.319 | (14.221) |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 8.334 | 12.293 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | (44.578) | (99.846) |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | (180.655) | 23.263 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 222.612 | (77.793) |

EMPRESA EQUIPOS FORESTALES CIA. LTDA . “EFOCOL”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

La empresa **EQUIPOS FORESTALES CIA. LTDA. “EFOCOL”** se constituyó el 16 de noviembre del 1976 ante el notario primero del cantón Quito, como una compañía limitada cuyo objetivo social es dedicarse al ejercicio del comercio en agencias, representaciones, importación, venta y distribución de equipos forestales en general, tractores, partes, piezas y repuestos, sierras, aserraderos, maquinaria para la industria de la madera en general, comercialización de productos forestales y de madera.

Con fecha 30 de septiembre del 2004 ante el notario noveno del cantón Quito se realiza la escritura de prórroga de plazo de duración, reactivación, resocialización, aumento de capital y reforma a los estatutos.

a. Entorno económico

Fondo Monetario Internacional.- El FMI llegó a un acuerdo a nivel de staff con el Gobierno ecuatoriano sobre la segunda y tercera revisión del Programa. En un comunicado de prensa el FMI dijo que los acuerdos serán presentados a la Junta el 19 diciembre para su revisión y que, de aprobarse, el Gobierno de Ecuador recibirá un nuevo desembolso de 500 millones de dólares. El FMI elogió el compromiso de las autoridades ecuatorianas en la implementación de políticas económicas y manifestó su acuerdo con la reciente aprobación de la Reforma Tributaria por parte la Asamblea Nacional. Próximos informes del FMI probablemente detallarán los cambios realizados en el Programa después de las últimas revisiones.

La actividad económica a septiembre del 2018 mostró una variación mensual negativa del 3,9%, lo cual, según el Banco Central del Ecuador (BCE), se generó principalmente por la reducción de la producción y exportación de rubros como pescado, camarón, petróleo; y también por la reducción de la producción en sectores como transporte, comercio, servicios financieros y gobierno. En el tercer trimestre se muestra una variación positiva de 1.3%, evidenciando una recuperación de la producción; el crecimiento a finales del 2018 se ubicó en el 1.1% (1.4% menos que el 2017) como consecuencia del déficit fiscal que llevó a la disminución del gasto corriente y la inversión pública durante el 2018.

Sector Fiscal.- Desde septiembre de 2017 el Gobierno Nacional dispuso la implementación de normas de optimización y austeridad del gasto público; cuyo ámbito de aplicación se centra en recorte tanto del gasto permanente y como no permanente. Este ejercicio de ajuste fiscal se refleja en la evolución de las operaciones del Sector Público No Financiero (SPNF) de la siguiente manera; el gasto corriente decreció en 0,3% al comparar el periodo enero-septiembre 2018 con el de 2019. Por su parte, el gasto de capital (inversión pública) ha decrecido en 6% en el mismo lapso. No obstante, es importante considerar que el ingreso total del SPNF, en el periodo de enero-septiembre también disminuyó en un 3%. Siendo los ingresos petroleros los que sufren una mayor disminución con un 6%. Mientras que los ingresos no petroleros, registraron un valor de USD 19.883 millones, disminuyendo en un 2% en relación al mismo periodo del año anterior. Como consecuencia, en entre enero y septiembre del 2019 el superávit del SPNF suma USD242 millones. Sin embargo, los resultados para el Gobierno Central (GC) dan cuenta de un déficit en este mismo periodo, de USD 2.462 millones.

Impuestos.- La recaudación total de impuestos en Ecuador mantiene una leve tendencia de crecimiento, de enero a noviembre de este año se recaudaron un total de USD 12.513 millones, cifra que representó un crecimiento anual de 0,4%, o USD 44 millones más que el año anterior. El Impuesto a la Renta, con USD 4.495 millones representa el 34% del total y creció hasta

noviembre un 5% en términos anuales. El Impuesto al Valor Agregado (IVA) por operaciones internas, es el segundo rubro en importancia representando de igual manera un 34% del total, es decir, USD 4.489 millones y creció un 4% en comparación con el mismo periodo del año anterior. Dado que el Impuesto a la Renta se calcula tomando como referencia al ejercicio fiscal anterior (ventas y ganancias de 2018 para este caso), este rubro todavía no reflejaría una aparente disminución en la actividad económica que otros impuestos ya señalan como el IVA por importaciones (USD 1.668 millones), mismo que registró una caída de 7% en términos interanuales.

Sector Petrolero.- La producción de petróleo en el Ecuador en el mes de octubre de 2019 fue de 14,5 millones de barriles; lo que significó una disminución de 11,7% respecto del mes anterior (1,9 millones de barriles), reducción explicada por las protestas y paralización de 12 días en el país con una producción promedio diaria de 467 miles de barriles, valor más bajo en lo que va el 2019. La producción total de petróleo está compuesta por la producción de empresas privadas y estatales; en el mismo periodo la producción fue de 2,9 y 11,6 millones de barriles respectivamente. La producción de las empresas estatales al igual que de las empresas privadas disminuyó en 11,1% y 13,9% respectivamente con relación a septiembre de 2019.

Sistema Bancario.-El sistema bancario ecuatoriano cerró el 2019 con un saldo de USD 30.029 millones en su cartera bruta, la cual mostró una tasa de crecimiento de 9,9% con respecto a diciembre de 2018. Este es el valor histórico más alto registrado en el saldo de cartera. Por otro lado, el valor de los depósitos totales que contabilizan a los depósitos monetarios, de ahorro y a plazo mostró un saldo de USD 31.599 millones, lo cual corresponde a un crecimiento anual de 8,3%. El indicador de rentabilidad sobre patrimonio en 2019 fue de 13,9%, es decir 0,3 puntos porcentuales más que en 2018. Esto indica que los bancos han capitalizado e invertido más para lograr un mejor desempeño; por tanto, el patrimonio y las utilidades crecen en 2019. Los indicadores de la banca muestran solidez y confianza, así como una mayor inyección de créditos.

Empleo.- Según las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadística y Censos, el empleo adecuado disminuyó al pasar de 40,6% en diciembre 2018 a 38,8% en el mismo mes de 2019. Esta es la tasa más baja registrada en un cierre de año desde 2007 y se explica por la situación que enfrenta el mercado laboral en Ecuador. Por otro lado, el empleo no adecuado incrementó al pasar de 55,3% a 56,7% entre diciembre 2018 y diciembre 2019. Dentro del empleo no adecuado, la categoría subempleo por insuficiencia de trabajo es la que presenta mayor aumento que las otras categorías, pasando de 13,4% a 14,7% entre diciembre de 2018 y 2019. La tasa de desempleo cerró diciembre de 2019 en 3,8%, es decir 0,1 puntos porcentuales con relación al mismo periodo de 2018.

Perspectivas de Crecimiento Económico.- Las proyecciones de crecimiento económico del Ecuador para el cierre de 2019 son negativas. Según el Banco Central del Ecuador (BCE), el producto interno bruto (PIB) real decrece en -0,08%; de acuerdo con el Fondo Monetario Internacional (FMI) en -0,5% y, el Banco Mundial estima un estancamiento (0%) del crecimiento en 2019 con relación al año precedente. Esta previsión no causa sorpresa ya que, a septiembre de 2019, el PIB real decreció en 0,06% con relación al mismo trimestre de 2018.

Para el 2020, el FMI estima un crecimiento del PIB de 0,5%, mientras el Banco Central del Ecuador de 0,7%. Esta perspectiva de recuperación de la economía ecuatoriana concuerda con las previsiones publicadas tanto por el Banco Mundial, como por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL); en las cuales ambos multilaterales proyectan un crecimiento del PIB de 0,4%. Se espera que con la ejecución del Acuerdo de Facilidad Extendida de Financiamiento (EFF, por sus siglas en inglés), firmado en marzo 2019 entre el Gobierno Nacional con el FMI, la economía ecuatoriana llegue a los niveles de crecimiento proyectados.

Fuente.-

<https://www.asobanca.org.ec/BoletínEconómico-diciembre2019>

La pandemia del coronavirus (COVID-19) impacta a las economías de América Latina y el Caribe a través de factores externos e internos cuyo efecto conjunto conducirá a la peor contracción que la región ha sufrido desde 1914 y 1930. Según las últimas estimaciones, se prevé una contracción regional promedio de -5,3% para 2020.

Índices de precios al Consumidor

La variación del porcentaje anual del Índice de Precios al consumidor de los últimos cinco años preparados por el INEC es el siguiente:

- √ Año 2015: -0.81% anual
- √ Año 2016: 0.77% anual
- √ Año 2017: -0.20% anual
- √ Año 2018: 0.27% anual
- √ Año 2019: -0.07% anual

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de la Junta de Accionistas de la Compañía, que manifiesta expresamente su responsabilidad por la naturaleza consistente y confiable de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La elaboración de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los periodos informados.

Bases de preparación.- Los estados financieros de la Compañía EQUIPOS FORESTALES CIA LTDA., comprenden los estados de situación financiera del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos (caja y certificados de depósito a plazo) y depósitos mantenidos en cuentas corrientes, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Valuación del activo fijo.- Se registra y deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en:

| Activo Fijo | Vida útil |
|-----------------------------|------------------|
| Campamentos e Instalaciones | 25 años |
| Vehículos | 5,7 y 12 años |
| Equipos de Computó | 3 años |
| Herramientas Eléctricas | 7 y 10 años |
| Maquinaria y Equipo | 5 años |

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de activo fijo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de las propiedades,

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo revaluado.

Ingresos.- Constituyen ingresos por la prestación de servicios de bodegaje y transporte, los cuales se registran mensualmente en el estado de resultados integrales al momento de la emisión de la factura.

Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido. Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de los servicios han sido proporcionados al cliente.

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

Obligaciones por beneficios definidos.- Se registran en resultados del ejercicio, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales, efectuados por un profesional independiente.

Deterioro del valor de los activos.- Al final del ejercicio fiscal, la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja, depósitos en cuentas corrientes e inversiones a plazo inferior a tres meses, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- El impuesto 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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, Se clasifican en activos corrientes.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros 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 comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras 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 período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Baja de un pasivo financiero.- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

Vida útil y valor residual de la propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de la propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos y pasivos por impuestos diferidos:

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Obligaciones por beneficios definidos:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de propiedad, planta y equipo:

La Compañía ha determinado el valor justo de su propiedad, planta y equipo significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Administración de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

Riesgo de Mercado

Riesgo de Tipo de Cambio - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

Riesgo en las Tasas de Interés - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

Riesgo de mercado.-

Comercialmente, la Compañía tiene como riesgo el incremento de la competencia, sin embargo; los mismos son mitigados con la fidelización del mercado a través de fuerza de ventas creando acuerdos e incentivos con clientes a los cuales se vende sus productos al por mayor y menor. Adicionalmente, existe la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tasas de cambio, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La Administración de estos riesgos es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencia de las 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 no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

Riesgo de liquidez –

La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

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.

Negocio en Marcha

A partir de la evaluación de la [REDACTED] financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. La entidad espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible; cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbres significativa.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen de caja y equivalente de caja se detalla a continuación:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|----------------------|---------------------|
| Caja Chica | 16 | 16 |
| Fondo Rotativo (i) | 1.182 | 1.180 |
| Bancos- Pichincha | 10.841 | - |
| Al 31 de diciembre | <u>12.039</u> | <u>1.196</u> |

(i).- Corresponden a los siguientes fondos rotativos:

| <u>Detalle</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| F. Rotativo Orlando Tamayo | 879 | 880 |
| F. Rotativo Villegas José | 303 | 300 |
| suman | <u>1.182</u> | <u>1.180</u> |

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

A continuación se detallan las cuentas que mantiene la empresa:

| | <u>Ref</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|
| ENDESA | (i) | 100.915 | 4.030 |
| ACOSA | (i) | 30.112 | 29.555 |
| AGROINDUSTRIAL JACARANDA | (i) | 22.397 | 35.361 |
| SETRAFOR | (i) | 177.191 | 170.187 |
| BOTROSA | (i) | 297.070 | 428.955 |
| ONIX S.A. | | - | 9.835 |
| SGTO. ROMERO | | 323 | 323 |
| Al 31 de diciembre | | <u>628.008</u> | <u>678.246</u> |

(i).- Sus saldos corresponden a las Compañías Relacionadas.

5. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

La Compañía ha considerado el no registro de provisión de cuentas por cobrar de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento por lo que la cuenta contable no registra valor alguno al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene como política que el crédito concedido es recuperable dentro de un plazo máximo de 30 días.

6. INVENTARIOS

Este rubro comprende cuentas que se detallan a continuación:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------|----------------|
| ACEITES | 9.570 | 8.752 |
| CABLES | 3.964 | 2.649 |
| CATERPILLAR MANDOS FINALES | 3.895 | 4.850 |
| CATERPILLAR MOTOR | 13.463 | 39.619 |
| CATERPILLAR SERVO TRANSMISION | 4.175 | 5.787 |
| CATERPILLAR SISTEMA HYD | 6.839 | 6.051 |
| CATERPILLAR TREN DE RODAJE | 63.832 | 35.486 |
| CATERPILLAR WINCHE | 12.879 | 17.903 |
| FRKL DIFERENCIALES | 10.308 | 13.517 |
| FILTROS Y BANDAS | 37.260 | 45.929 |
| FRKL MOTOR | 31.024 | 30.617 |
| FRKL SECCION CENTRAL | 17.694 | 18.929 |
| FRKL SISTEMA HIDRAULICO | 10.312 | 6.971 |
| FRKL WINCHE | 2.783 | 2.538 |
| HOOD-GRUAS | 28.891 | 23.812 |
| MOTOR CUMMINS | 49.191 | 22.797 |
| MOTOR DETROIT DIESEL | 1.811 | 3.190 |
| REPUESTOS ACOSA (i) | 32.896 | 27.711 |
| REPUESTOS TIGERCAT | 344.280 | 351.459 |
| SISTEMA ELEC DE 12-24V | 13.478 | 15.111 |
| VARIOS NACIONALES | 7.217 | 8.726 |
| TOTAL: | 705.760 | 692.407 |
| (-) Provisión baja de inventarios (ii) | (53.190) | (53.190) |
| Importaciones en Transito | (285) | |
| Al 31 de Diciembre | 652.285 | 639.217 |
| | 0 | - |

(i).- Incluye mercadería en consignación entregada a Acosa, a continuación un detalle:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| BELT A/C / SERPENTINE | 66 | 468 |
| BOLT | - | 416 |
| BREA THER 12 NPT | - | 40 |
| BUSHING "" | 469 | 1.926 |
| COIL 24 V | 178 | 252 |
| DIFUSER | - | 630 |
| FILTER AIR/FUEL/OIL | 4.499 | 5.799 |
| FUSE 15/25/30/62 A | 37 | 59 |
| HANDLE | 117 | - |
| HARNES POWER ROOF JUMPER | 230 | 235 |
| INDICATOR AIR RESTRICTION | 79 | 111 |
| KIT SEAL/ SOLENOIDE | 1.400 | 2.203 |
| LOCKNUT | - | 109 |
| MODULO ASSY MDM WITH VMAC 4 | - | 1.560 |
| PIN | 2.142 | 1.693 |
| POTENTIOMETER | 92 | 73 |
| PUM/MOTOR | 1.131 | 1.601 |
| SEAL KID | 594 | 1.389 |
| SENDER HYD OIL TEMP | 221 | 313 |
| SENSOR COOLANT LEVEL | 88 | 102 |
| STRAINER 6-5/8 | 29 | 790 |
| SWITCH PUSHBUTTO | 815 | 183 |
| VALVE | 1.246 | 1.459 |
| TOOTH SAW | - | 1.598 |
| FILTRO | 3.032 | 4.760 |
| OTROS | 16.430 | - |
| suman | 32.895 | 27.771 |
| | (0) | |

(ii).-La Compañía reconoció en el ejercicio 2017 una provisión por baja de Inventario de US\$ 53.190, sin que se nos sustente con un acta por dicha baja.

7. CREDITO TRIBUTARIO

Se detalla a continuación el contenido de esta cuenta:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Impuesto Retención Fuente (i) | 35.022 | 38.426 |
| Impuesto 1% Retención fuente | 16.757 | 19.738 |
| Impuesto 2% Retención fuente | <u>18.265</u> | <u>18.689</u> |
| Impuesto Retencion IVA | 133.529 | 153.858 |
| Al 31 de diciembre | <u>168.551</u> | <u>192.285</u> |

(i).- El impuesto por retenciones en la fuente crédito tributario fue compensando en el pago del Impuesto a la renta del año 2019, informado en el formulario 101 de Impuesto Renta.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las Otras cuentas por Cobrar, se detalla:

| | <u>Ref</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>CUENTAS POR LIQUIDAR</u> | | | |
| Javier. Rodríguez | (i) | 7.314 | 10.677 |
| Santiago Neira | | 262 | |
| Yandry Vega | | 785 | |
| Guanilla Luis | | - | 2.338 |
| Villegas José | | 4 | (39) |
| <u>CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</u> | | | |
| Ing. Manuel F Durini | (ii) | 237.306 | 57.030 |
| Econ. Juan M. Durini | (ii) | 24.619 | 51.667 |
| <u>ANTICIPOS POR LIQUIDAR</u> | | | |
| Roman Jorge | | - | 701 |
| Anticipo Indusur S.A. | (iv) | - | 18.200 |
| Cuentas por Cobrar Empleados | | 3.377 | 5.109 |
| Sra. María Durini | | 6.748 | 6.770 |
| Sra. Yolanda Terán Robalino | (iii) | 294.861 | 179.861 |
| Al 31 de Diciembre | | <u>575.275</u> | <u>332.314</u> |

(i).- Incluye la compra de una camioneta del año 2009, liquidando el valor de uso por el kilometraje recorrido de ese año; saldo a cancelar en un plazo de 36 meses a una tasa de interés del 12%, cuotas determinadas en la tabla de amortización.

(ii).- Corresponde a valores por concepto de préstamos concedidos a los socios Manuel F Durini y Juan M. Durini; cobros que se liquidaran en el transcurso del tiempo, no se ha ejecutado ningún tipo de interés.

Se incluye una reclasificación de saldos de la cuenta contable 132.02 Juan M. Durini y 135.02 Juan Manuel Durini Pérez por un valor total de US\$ 73.800.

(iii).- El saldo de la cuenta se relaciona a varios préstamos entregados a la Sra. Yolanda Terán Robalino en el año 2017 por US\$ 79.861 y en el año 2018 por US\$ 100.000, no aplica interés.

| Fecha | Detalle | Monto |
|------------|-------------------------------|----------------|
| 28/09/2017 | PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN | 15.000 |
| 10/10/2017 | PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN | 4.861 |
| 24/10/2017 | PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN | 15.000 |
| 23/11/2017 | PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN | 30.000 |
| 20/12/2017 | PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN | 15.000 |
| | Saldo al 31/12/2017 | 79.861 |
| 31/01/2018 | PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN | 25.000 |
| 08/03/2018 | PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN | 15.000 |
| 04/05/2018 | PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN | 15.000 |
| 25/07/2018 | PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN | 15.000 |
| 10/08/2018 | PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN | 15.000 |
| 18/09/2018 | PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN | 15.000 |
| | Saldo al 31/12/2018 | 100.000 |
| 04/01/2019 | PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN | 15.000 |
| 14/02/2019 | PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN | 15.000 |
| 26/03/2019 | PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN | 15.000 |
| 08/08/2019 | PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN | 10.000 |
| 26/09/2019 | PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN | 15.000 |
| 24/10/2019 | PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN | 15.000 |
| 02/12/2019 | PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN | 20.000 |
| 23/12/2019 | PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN | 10.000 |
| | Saldo al 31/12/2019 | 85.000 |

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

| Propiedad Planta y Equipo | Saldo 31/12/2018 | Adiciones | Ventas | Saldo 31/12/2019 |
|----------------------------------|---------------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| Campamento e Instalaciones | 147.539 | | | 147.539 |
| Vehículos (i) | 549.179 | 85.366 | (31.715) | 602.830 |
| Equipo de Oficina | 8.845 | 339 | | 9.184 |
| Herramientas Electrónicas | 30.773 | 4.549 | | 35.322 |
| Herramientas Mecánicas | 1.295 | | | 1.295 |
| Maquinaria y Equipos (ii) | 72.140 | | | 72.140 |
| TOTAL COSTOS | 809.770 | 90.254 | (31.715) | 868.309 |
| (-) Depreciación Acumulada (iii) | (363.175) | (112.265) | 14.800 | (460.640) |
| ACTIVO NETO | 446.595 | (22.012) | (16.915) | 407.669 |

(i).- Durante el año 2019, se efectuó compras las mismas que se encuentran respaldadas con facturas físicas: Se detalla las principales:

| Activo | Fecha | Factura | Proveedor | Descripción | Valor |
|----------------|------------|--------------|------------------------------------|---|------------------|
| Vehículo | 14/02/2019 | 002-002-2805 | Francisco Esteban Espinosa Naranjo | Motos-fc250 | 8.000,00 |
| Vehículo | 04/07/2019 | 002-002-2666 | Francisco Esteban Espinosa Naranjo | Motos-fc450/marca husqarnavsubclase deportiva | 8.633,93 |
| Vehículo | 16/12/2019 | 022-500-1732 | Casaba SA | Hilux- SR-2,7 CD4X4 TM/ CAMIONETA- DOBLE CABINA | 34.812,50 |
| Vehículo | 16/12/2019 | 022-500-1734 | Casaba SA | NEW HILUX 2.7 CS 4X4 TM | 33.919,64 |
| Equipo Oficina | 29/11/2019 | 003-001-1534 | IDC Mayorista en Computación | Impresora L3150 multifunción | 187,50 |
| Equipo Oficina | 19/12/2019 | | sin factura / comprobantes | monitor LG oficina sabalo 20pui | 151,20 |
| Máquinaria | 30/06/2019 | s/f | comprobante de ingreso | Compra de soldadura Eléctrica Lincon Modelo K2857-1 | 4.549,19 |
| | | | | SUMAN | 90.253,96 |

(ii).- Por la venta de una camioneta DIMAX Chevrolet Eco-1 y un Camión Dmax, por un valor de US\$ 16.914,52 y US\$ 14.800,21, respectivamente.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de la cuenta corresponde al registro de Activos por Impuesto Diferidos es de US\$ 28.679 que corresponde al 25% de impuesto a la renta por la determinación de la provisión de Jubilación Patronal y Desahucio del año 2019, dando cumplimiento al Art 28 del Reglamento a la Ley Organica Régimen Tributario Internos. Se detalla:

| Jubilación Patronal | | | 2019 | 2018 |
|----------------------------|------------|--|--------------|---------------|
| Base/ Estudio Actuarial | 63.317 | | | |
| Tasa impositiva 25% IR | Generación | | 7.370 | 15.829 |
| Tasa impositiva 25% IR | Reversión | | 200 | - |
| Desahucio | | | | |
| Base/ Estudio Actuarial | 14.431 | | | |
| Tasa impositiva 25% IR | Generación | | 2.147 | 3.608 |
| Tasa impositiva 25% IR | Reversión | | 74 | |
| Saldo 31/12/2019 | | | 9.243 | 19.437 |

11. SOBREGIRO BANCARIO

Al 31 de diciembre del 2019 no se presenta Sobregiro Bancario.

12. PROVEEDORES

Se compone de la siguiente manera:

| <u>Proveedor</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|---------------|---------------|
| IIASA | (1.841) | 33.145 |
| Conauto | 21.375 | 30.141 |
| Casabaca | 41.732 | - |
| Seringen | 1.458 | 866 |
| Radiadores Otero | - | - |
| Abinsa | - | 4.795 |
| Barragan Nuñez Elicidas | 192 | - |
| Filtrocorp S.A. | 216 | - |
| Idmacon | - | 2.020 |
| Adeco Cía Ltda | 1.599 | |
| Multicables S.A | 3.505 | |
| G y P Representaciones | 133 | - |
| Seincar | - | 1.999 |
| Riler Cía. Ltda. | - | 360 |
| Aceros del Sur | 352 | - |
| Comreivc Cía. Ltda. | - | 777 |
| Seguros Equinoccial | 13.552 | 13.390 |
| Otros proveedores menores | 844 | 1.122 |
| Schryver S.A | 8.816 | - |
| Al 31 de diciembre | 91.934 | 88.615 |

13. OBLIGACIONES CON EL FISCO

Un resumen de las obligaciones con el fisco, a continuación:

| | Ref | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------|-----|----------------------|-----------------------|
| Otras retenciones por pagar | | 196 | 96 |
| Retenciones por Pagar | | 10.638 | 45.029 |
| Imp. a la Rta. por Pagar | (i) | 78.642 | 75.148 |
| Al 31 de diciembre | | <u>89.477</u> | <u>120.274</u> |

(i).- Al 31 de diciembre del 2019 de conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% de impuesto causado sobre las utilidades sujetas a distribución.

14. BENEFICIOS SOCIALES Y OBLIGACIONES IESS

Los beneficios sociales y obligaciones con el IESS, se desprende a continuación:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------|-----|----------------------|----------------------|
| Sueldos y salarios | | - | - |
| Beneficios Sociales por Pagar | (i) | 28.798 | 25.976 |
| Aportes IESS por Pagar | | 4.149 | 4.330 |
| Préstamos IESS | | 2.410 | 2.317 |
| Fondos de reserva | | 720 | 793 |
| Participación 15% Trabajadores | | 48.988 | 36.737 |
| Al 31 de diciembre | | <u>85.065</u> | <u>70.153</u> |

(i).- En los beneficios sociales por pagar incluye lo siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Décimo Tercero | 1.601 | 1.617 |
| Décimo Cuarto | 3.314 | 3.357 |
| Vacaciones | 20.167 | 17.286 |
| Utilidades no pagadas | 3.717 | 3.717 |
| Suman | <u>28.798</u> | <u>25.976</u> |

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019, las otras cuentas por pagar se conforman:

| <u>Detalle</u> | Ref | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------|-----|----------------------|----------------------|
| Otras retenciones por pagar | | 1.511 | - |
| Retención caja ahorros | | - | 2.678 |
| Otras Cta.x Pagar L.Guainilla | | 9.500 | - |
| Cuentas por Pagar Camionetas | (i) | 85.377 | 85.377 |
| Al 31 de diciembre | | <u>96.389</u> | <u>88.055</u> |

(i).- El saldo de la cuenta incluye la cuenta por pagar al Sr. Javier Rodríguez para la compra de una camioneta y el valor de US\$ 16.000, a la compra de Jeep de la Sra. María Durini por US\$ 82.150 y a una regulación de saldos por US\$ -87.986.

16. PROVISION PARA JUBILACION

En base a lo que establece el Código de Trabajo de la República del Ecuador misma que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución. La Compañía acumula este beneficio en base al estudio anual elaborado por una firma de actuarios consultores.

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales del año 2019 fueron:

| | |
|--------------------------------|-------|
| Tasa de interés actuarial | 7.91% |
| Tasa de crecimiento de salario | 2.50% |

El 08 de enero de 2020, la Compañía realizó un estudio actuarial con Volrisk Consultores Actuariales Cía. Ltda., en base a la cual se efectuó la provisión por Jubilación Patronal y Bonificación de Desahucio, se detalla a continuación:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|------|-----------------------|-----------------------|
| Jubilación Patronal | (i) | 471.480 | 475.581 |
| Bonificación de Desahucio | (ii) | 80.752 | 77.369 |
| Al 31 de diciembre | | <u>552.232</u> | <u>552.950</u> |

A continuación los movimientos de Jubilación Patronal y Bonificación de Desahucio:

(i).- Jubilación Patronal:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial | 475.581 | 412.582 |
| Provisión del año | 30.644 | 38.144 |
| Pagos | 10.227 | |
| Pérdida o Ganancia Actuarial Acumulada | 24.517 | (24.855) |
| Suman | <u>471.480</u> | <u>475.581</u> |

(ii).- Bonificación de Desahucio:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo inicial | 77.369 | 89.375 |
| Pagos | 275 | 26.987 |
| Provisión del año | 7.419 | 8.834 |
| Ganancia Actuarial Acumulada | 3.761 | (6.147) |
| Suman | <u>80.752</u> | <u>77.369</u> |

17. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 400.000 de acciones nominativas y ordinarias de un dólar (USD 1) cada una, su composición es la siguiente:

| <u>Accionistas</u> | <u>Nacionalidad</u> | <u>%Participación</u> | <u>Valor</u> |
|-------------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Manuel Francisco Durini Terán | Ecuador | 73% | 293.344 |
| Juan Manuel Durini Pérez | Ecuador | 7% | 26.664 |
| María Durini Pérez | Ecuador | 7% | 26.664 |
| Ledex Holding Inc. | (i) Uruguay | 13% | 53.328 |
| | | | <u>400.000</u> |

17.1. Reservas.- La Ley de Compañías dispone que por lo menos el 5% de la utilidad anual se asigne como reserva legal hasta que la reserva legal alcance como máximo el 50% del capital social, así como dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad cuyo valor para el año 2019 es de USD \$ 33.610.

Se registra también la Reserva Facultativa, misma que se establece de acuerdo al estatuto de la compañía cuyo valor asciende a USD \$ 62.490 para el año 2019.

17.2. Utilidades Acumuladas.- Al 31 de diciembre de 2019, su saldo de Resultados Acumulados es de US\$ 698.337

18. OTROS INGRESOS

A continuación se detalla la composición de la cuenta Ingresos por ventas:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ventas de repuestos | 1.673.810 | 1.579.898 |
| Venta de servicios y otros | 912.000 | 934.785 |
| Al 31 de diciembre | <u>2.585.810</u> | <u>2.514.682</u> |

Se detalla a continuación las ventas de repuestos y ventas de servicios:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Venta de Repuestos</u> | | |
| Ventas frkl motor | 2.249 | 7.398 |
| ventas frkl convertor | 8 | 1.144 |
| ventas frkl caja | 46 | 71 |
| ventas frkl frenos | 20 | - |
| ventas frkl seccion central | 109.145 | 113.488 |
| ventas frkl sistema h y d | 32.370 | 36.822 |
| ventas frkl winche | 4.488 | 2.898 |
| ventas KMC | 106 | |
| Ventas Frkl diferencial | 14.058 | 2.929 |
| Ventas gruas rotobec-hood | 226.206 | 212.601 |
| Ventas tigercart | 208.278 | 189.657 |
| Ventas de aceites | 249.608 | 231.993 |
| Ventas de cables | 51.781 | 57.204 |
| Ventas motor cummins | 62.230 | 58.337 |
| ventas motor detroit diesel | 7.292 | 4.179 |
| ventas sistema elec 12-24 v | 39.201 | 36.993 |
| ventas de filtros y bandas | 141.456 | 119.094 |
| ventas caterpillar motor | 122.905 | 85.820 |
| Ventas caterpillar winche | 46.741 | 32.584 |
| Ventas caterpillar servo | 26.224 | 21.542 |
| Ventas caterpillar sistema HyD | 26.454 | 37.451 |
| Ventas caterpillar mandos fin | 15.934 | 2.259 |
| Ventas caterpillar tren rodaje | 319.034 | 297.087 |
| Venta de varios nacionales | (28.907) | 28.348 |
| Devolucion de Repuestos | (3.117) | - |
| Total venta de Repuestos | <u>1.673.810</u> | <u>1.579.897</u> |
| <u>Ventas en Servicio</u> | | |
| Ventas por servicios taller | 912.000 | 934.589 |
| Otras ventas | - | 196 |
| Total venta de Servicios | <u>912.000</u> | <u>934.785</u> |

El ingreso se relaciona a la actividad operativa de la Compañía.

19. COSTO DE VENTAS

Se detalla los costos:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Costo de ventas frkl motor | 2.001 | 6.217 |
| Costo ventas frkl convertidor | 8 | 1.040 |
| costo de ventas frkl caja | 42 | 64 |
| costo de vetas frkl seccion central | 85.401 | 85.410 |
| costo de ventas frkl sistema h y d | 27.878 | 32.827 |
| costo de ventas frkl winche | 4.080 | 2.634 |
| costo de ventas KMC | 96 | - |
| costo de ventas frkl diferencial | 12.780 | 2.663 |
| costo de ventas gruas | 170.943 | 173.415 |
| costo ventas tigercar kmc | 171.040 | 169.136 |
| costo de ventas aceites | 223.115 | 210.428 |
| costos ventas cables | 46.864 | 51.988 |
| Costo venta motor cummins | 55.444 | 52.948 |
| Costo de venta motor detroit | 6.629 | 3.799 |
| Costo ventas sistema elect | 34.259 | 33.317 |
| costo ventas filtros - bandas | 108.168 | 96.776 |
| costos ventas caterpillar motor | 110.516 | 78.016 |
| costo ventas caterpillar winche | 42.004 | 29.622 |
| costo ventas caterpillar sevotor | 23.840 | 16.818 |
| coto ventas caterpillar sistema h y d | 23.978 | 34.011 |
| costo venta cat mandos finales | 14.449 | 2.053 |
| costo ventas cat tren rodaje | 236.467 | 269.651 |
| costo ventas varios nacionales | 21.570 | 29.716 |
| costo repuestos san francisco | - | - |
| Suman | 1.421.591 | 1.382.549 |

20. GASTOS OPERATIVOS

El detalle de esta cuenta consta en el siguiente resumen:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------|----------------|
| Gastos Personales | 148.256 | 162.539 |
| Gastos Administrativos | 146.730 | 134.780 |
| Gasto de Viajes | 27.005 | 23.803 |
| Gastos Generales | 1.592 | 1.760 |
| Gasto Depreciación | 78.217 | 68.266 |
| Gasto Seguro | 14.737 | 30.543 |
| Gasto Baja de inventario | - | - |
| Total Gasto Administración | 416.537 | 421.690 |
| <u>OTROS EGRESOS FUERA DE PRODUCCION</u> | | |
| Gastos Personal Sabalo | 242.137 | 258.715 |
| Gastos Generales Sabalo | 92.551 | 89.783 |
| Gasto Depreciación Sabalo | 34.048 | 48.460 |
| Costos Sabalo | 56.585 | 55.918 |
| <u>Zona Oriente</u> | | |
| Gastos Generales Zona San Lorenzo | 97 | 1.689 |
| Costos de Reparación Zona San Lorenzo | 8.041 | 8.517 |
| Total Gasto de Operación | 433.460 | 463.081 |
| Gastos Financieros | 3.373 | 3.204 |
| Total Gasto Financiero | 3.373 | 3.204 |

21. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

La conciliación tributaria la 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

| <u>Detalle</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------|----------------|
| Utilidad antes de Participación Trabajadores | 326.587 | 244.916 |
| Menos: | | |
| 15% Participación Trabajadores | 48.988 | 36.737 |
| Diferencias Permanentes | | |
| Más: | | |
| Gastos No Deducibles | - | 14.665 |
| Más / Menos: | | |
| Diferencias Temporales | | |
| Generación - Jubilación Patronal | 38.068 | 77.748 |
| Reversiones -Jubilación y Desahucio | 1.097 | - |
| Utilidad antes de Impuesto a la Renta | 314.570 | 300.591 |
| Menos: | | |
| (-) Impuesto a la Renta causado (i) | 78.642 | 75.148 |
| Anticipos: | | |
| Saldo del Anticipo Pendiente de Pago Antes de Rebaja (Traslade Campo 876 Declaración Periodo Anterior) | - | 22.248 |
| Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado (Traslade Campo 879 Declaración Periodo Anterior) | - | 22.248 |
| (=) Rebaja del Saldo del Anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210 | - | 22.248 |
| (=) Saldo del anticipo despues de la rebaja | - | 22.248 |
| (=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Reducido | 78.642 | 52.900 |
| Saldo pendiente del pago del anticipo | - | 22.248 |
| Menos: | | |
| Retenciones en la fuente del ejercicio | 35.022 | 38.426 |
| Total Impuesto a Pagar | 43.621 | 36.721 |

De conformidad con disposiciones legales: Para liquidar el Impuesto a la Renta en el caso de las sociedades, se aplicará a la base imponible las siguientes tarifas:

- 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.
- La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:
 - a. La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
 - b. Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.
- La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

- Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.
- Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador, en proyectos o programas deportivos, culturales, de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT tendrán una reducción porcentual del diez por ciento (10%) en programas o proyectos calificados como prioritarios por los entes rectores de deportes, cultura y educación superior, ciencia y tecnología y, del ocho por ciento (8%) en el resto de programas y proyectos, en los términos y condiciones establecidos en el Reglamento.
- Los sujetos pasivos que sean administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico, tendrán una rebaja adicional de diez (10) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, que será aplicable por el plazo de diez (10) años contados a partir de la finalización del período de exoneración total de dicho impuesto.

La Compañía mantiene una tasa impuesto a la renta del 25%, de acuerdo a las nuevas disposiciones de la Administración Tributaria.

Resolución NAC-DGERCGC20-00000029.- Las sociedades, excepto instituciones sin fines de lucro e instituciones del Estado, por única vez deberán realizar la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019 desde febrero hasta el mes de abril de 2020, hasta las fechas señaladas en el calendario.

Impuestos diferidos - Al 31 de diciembre de 2014, se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, incluyendo aspectos relevantes relativos al reconocimiento de impuestos diferidos. Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en mencionado Reglamento.

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos, de acuerdo a su fuente de generación o reversión, son como sigue:

| <i>Movimientos:</i> | 2019 | | 2018 | |
|--|--------------|------------|---------------|-----------|
| | Generación | Reversión | Generación | Reversión |
| Activos por Impuestos diferidos a relación a: | | | | |
| Jubilación Patronal | 29.480 | 800 | 63.317 | - |
| Desahucio | 8.588 | 297 | 14.431 | - |
| Tasa impositiva 25% | 9.517 | 274 | 19.437 | - |
| Total de Impuesto Diferido | 9.243 | | 19.437 | |

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

- ✓ El 31 de diciembre de 2019, China notificó un conglomerado de casos de neumonía en la provincia de Wuhan;
- ✓ El 30 de enero de 2020, la OMS aseguró que el brote constituye una emergencia de salud pública internacional importante;
- ✓ El 11 de febrero de 2020, la OMS convocó a un foro de investigación e innovación sobre el COVID 19 (fecha en la que se le asignó el nombre al virus);
- ✓ El 11 de marzo de 2020, la OMS declaró la propagación del COVID 19 como pandemia;
- y
- ✓ Posterior a esa fecha y de manera sistemática los diversos países de nuestro continente han declarado "Estados de Emergencia Sanitaria y Cuarentena", como consecuencia de la propagación del COVID 19 en sus regiones, emitiendo una diversidad de disposiciones orientadas a evitar su propagación, tales como: medidas restrictivas excepcionales, una reducción drástica de las actividades y algunas otras de carácter económico.

El 11 de marzo de 2020, posterior al periodo sobre el que se informa, la Organización Mundial de la Salud declaró la propagación del COVID 19 como pandemia. Posteriormente, 12 de marzo de 2020 Acuerdo No. 000126-2020 del Ministerio de Salud Pública, el Gobierno Nacional declaró "Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena", como consecuencia de la propagación del COVID 19 en todo el Ecuador, emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras; que se espera afecten de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se desconoce el tiempo que duren las medidas de excepción mencionadas y los efectos que las mismas pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad.

Al ser estas disposiciones eventos posteriores al periodo sobre el que se informa, son considerados como hechos posteriores, que no requieren de ajuste y no generan impacto sobre el reconocimiento y medición de los activos y pasivos a la fecha de preparación de los estados financieros. Así mismo, tampoco se pueden estimar razonablemente los efectos que estos hechos pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad a futuro.