

---

INFORME DE  
AUDITORÍA DE  
ESTADOS  
FINANCIEROS  
POR EL AÑO  
TERMINADO EL 31  
DE DICIEMBRE  
DEL 2019

MAYEKAWA  
ECUADOR S. A.

Abril 10, 2020

---

**MAYEKAWA ECUADOR S.A.**  
**(SUBSIDIARIA DE MAYEKAWA HOLDING AG)**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe del Auditor Independiente	2 – 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 – 37

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
ISD	Impuesto salida de divisa
US\$	U.S. dólares

---

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas  
de Mayekawa Ecuador S. A.:

### **Opinión**

He auditado los estados financieros de Mayekawa Ecuador S. A. que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Mayekawa Ecuador S. A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la opinión**

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo a estas normas se describe más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Soy independiente de Mayekawa Ecuador S. A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Párrafo de énfasis**

Sin calificar mi opinión sobre los estados financieros adjuntos, se informa en la nota 21 "Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa" los eventos subsecuentes sobre la incertidumbre relacionada con las medidas ordenadas a partir del 11 de marzo del 2020 por el Gobierno Ecuatoriano para contener y prevenir la propagación del Covid-19 en el país.

Mi opinión no contiene salvedades con relación a esta situación, debido a que no me es posible establecer con objetividad los efectos y consecuencias en los estados financieros adjuntos y las operaciones futuras.

### **Responsabilidad de la Administración y Accionistas de la Compañía por los estados financieros**

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

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

La Administración y los Accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

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

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y ejecute procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llamé la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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



**Christian Gamatra**  
**Auditor Independiente**  
**SC-RNAE 850**

**Guayaquil, Abril 10, 2020**

**MAYEKAWA ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	264,321	171,657
Activo financiero	5	10,681	30,375
Cuentas por cobrar	6	929,040	1,418,227
Inventarios	7	1,703,437	871,989
Impuestos	11	341,514	138,190
Otros activos		<u>20,113</u>	<u>11,548</u>
Total activos corrientes		<u>3,269,106</u>	<u>2,641,986</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	8	85,052	62,757
Derecho de uso	9	125,226	
Activo por impuesto diferido	11	5,374	2,343
Otros activos		<u>21,769</u>	<u>28,768</u>
Total activos no corrientes		<u>237,421</u>	<u>93,868</u>
TOTAL		<u>3,506,527</u>	<u>2,735,854</u>

Ver notas a los estados financieros

---



Javier Riascos  
Subgerente



Roger Arreaga  
Contador

---

**PASIVOS Y PATRIMONIO****Notas****2019      2018  
(en U.S. dólares)**

## PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar	10	1,325,689	978,502
Obligaciones por arrendamientos	9	29,466	
Impuestos corrientes	11	50,203	41,060
Obligaciones acumuladas	13	100,752	60,851
Ingreso diferido	14	<u>588,655</u>	<u>611,915</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,094,765</u>	<u>1,692,328</u>

## PASIVO NO CORRIENTE:

Obligaciones por arrendamientos	9	99,763	
Beneficios definidos	15	<u>44,492</u>	<u>31,821</u>
Total pasivos no corrientes		<u>144,255</u>	<u>31,821</u>

## Total pasivos

2,239,020      1,724,149

## PATRIMONIO:

17

Capital social		100,000	100,000
Reservas		476,076	476,076
Resultados acumulados		<u>691,431</u>	<u>435,629</u>
Total patrimonio		<u>1,267,507</u>	<u>1,011,705</u>

## TOTAL

3,506,527      2,735,854

---

Javier Riascos  
SubgerenteRoger Arreaga  
Contador

**MAYEKAWA ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U. S. dólares)	<u>2018</u>
INGRESOS		3,873,696	4,312,144
COSTO DE VENTAS	18	<u>(2,656,134)</u>	<u>(3,209,466)</u>
MARGEN BRUTO		<u>1,217,562</u>	<u>1,102,678</u>
Gastos de administración y ventas	18	(789,337)	(927,155)
Otros ingresos		16,007	67,567
Costos financieros		<u>(27,048)</u>	<u>(18,543)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		417,184	224,547
<i>Impuesto a la renta:</i>	11		
Corriente		(164,208)	(141,348)
Diferido		<u>3,031</u>	<u>2,343</u>
Total		<u>(161,177)</u>	<u>(139,005)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>256,007</u>	<u>85,542</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		<u>(205)</u>	<u>2,462</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>255,802</u>	<u>88,004</u>

Ver notas a los estados financieros

---

Javier Riascos  
Subgerente

Roger Arreaga  
Contador

**MAYEKAWA ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u> ...(en U.S. dólares)...	<u>Total</u>
Enero 1, 2018	100,000	476,076	347,625	923,701
Utilidad			85,542	85,542
Otro resultado integral	—	—	<u>2.462</u>	<u>2.462</u>
Diciembre 31, 2018	100,000	476,076	435,629	1,011,705
Utilidad			256,007	256,007
Otro resultado integral	—	—	<u>(205)</u>	<u>(205)</u>
Diciembre 31, 2019	<u>100,000</u>	<u>476,076</u>	<u>691,431</u>	<u>1,267,507</u>

Ver notas a los estados financieros

---



Javier Riascos  
Subgerente



Roger Arreaga  
Contador

**MAYEKAWA ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	<b>(en U. S. dólares)</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	4,645,742	3,700,393
Pagado a proveedores, compañías relacionadas, trabajadores y otros	(4,296,600)	(3,596,486)
Impuesto a la renta	(153,029)	(139,092)
Participación a trabajadores	<u>(39,626)</u>	<u>(50,431)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>156,487</u>	<u>(85,619)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Cobro de inversión mantenidas hasta su vencimiento	20,000	(30,375)
Adquisiciones de propiedades y equipos	<u>(46,558)</u>	<u>(5,401)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(26,558)</u>	<u>(35,776)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Arrendamiento	<u>36,959</u>	
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Incremento durante el periodo	92,664	(121,395)
Saldos al comienzo del año	<u>171,657</u>	<u>293,052</u>
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO, NOTA 4</b>	<u>264,321</u>	<u>171,657</u>
<b>TRANSACCIÓN QUE NO GENERO FLUJO:</b>		
Ingreso diferido, nota 14	<u>588,655</u>	<u>611,915</u>

Ver notas a los estados financieros

Javier Riascos  
Subgerente

Roger Arreaga  
Contador

## **MAYEKAWA ECUADOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

Mayekawa Ecuador S.A. ("La Compañía"), es una compañía constituida en la República del Ecuador en junio 14 del 2011, con domicilio en Guayaquil. Su casa matriz y sociedad controladora final es Mayekawa Holding AG, la cual se encuentra domiciliada en Suiza.

La Compañía se dedica principalmente a instalación, montaje, distribución y comercialización de equipos industriales de refrigeración y cámaras frigoríficas, así como también partes y piezas de dichos equipos. Las ventas de la Compañía son realizadas principalmente en el mercado local a empresas nacionales, localizadas en todo el país.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### **2. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS**

##### *2.1 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual*

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

##### **NIIF 16: Arrendamientos**

###### Impacto general de la aplicación de las NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas cuando se vuelva efectiva para los períodos iniciados a partir de 1 de enero de 2019.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos de contabilidad del arrendador bajo NIC 17.

###### Impacto de la nueva definición de arrendamiento

La Compañía hará uso del recurso práctico disponible en la transición a las NIIF 16 de no volver a evaluar si un contrato es o contiene un arrendamiento. En consecuencia, la definición de un contrato de arrendamiento de acuerdo con la NIC 17 y CINIIF 4 continuará aplicando a esos arrendamientos contraídos o modificados antes de enero 1 de 2019.

El cambio en la definición de un contrato de arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 distingue entre arrendamientos y contratos de servicio sobre

la base de si el uso de un activo identificado es controlado por el arrendatario. El control se considera que existe si el cliente tiene:

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos de la utilización de un activo identificado; y
- El derecho a dirigir el uso de ese activo.

La Compañía aplicará la definición de un contrato de arrendamiento y guías relacionadas establecidas en la NIIF 16 a todos los contratos de arrendamiento celebrados o modificados en el 1 de enero 2019 (si se trata de un arrendador o el arrendatario en el contrato de arrendamiento). En la preparación para la aplicación por primera vez de las NIIF 16, la Compañía ha llevado a cabo un proyecto de implementación. El proyecto ha demostrado que la nueva definición de la NIIF 16 no cambiará significativamente el alcance de los contratos que cumplen con la definición de un contrato de arrendamiento para la Compañía.

#### Impacto en la contabilidad del Arrendatario

##### *Arrendamientos operativos*

NIIF 16 cambiará la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como operativos, los cuales, están fuera del estado de situación financiera.

En la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se indica más adelante), la Compañía:

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

Incentivos de arrendamiento (por ejemplo, período de gracia para pagos de alquiler) será reconocido como parte de la medición de los activos por derecho de uso y pasivos de arrendamiento, mientras que según la NIC 17 estos resultaron en el reconocimiento de un pasivo por incentivo de arrendamiento, amortizados como una reducción de los gastos de alquiler sobre una base de línea recta.

Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso serán probados por deterioro de acuerdo con la NIC 36 - Deterioro de los activos. Esto reemplazará el requisito previo de reconocer una provisión para contratos de arrendamiento onerosos.

Para los arrendamientos a corto plazo (período de arrendamiento de 12 meses o menos) y los arrendamientos de activos de bajo valor, la Compañía optará por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base de línea recta, según lo permitido por la NIIF 16.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía tiene compromisos de arrendamiento operativo no cancelables por US\$47,409.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía reconoció un activo por derecho de uso y el correspondiente pasivo por arrendamiento por US\$156,532 con respecto a todos estos

arriendos. El impacto en los resultados del año fue la disminución en gastos de arrendamiento por US\$36.960, aumentar el gasto por amortización por US\$31.306 y aumentar los gastos por intereses por US\$9.658.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no tiene incentivos por contratos de arrendamiento previamente reconocidos respecto a arrendamientos operativos que deban ser dados de baja en la aplicación de la NIIF 16.

#### *Arrendamientos financieros*

Las principales diferencias entre NIIF 16 y la NIC 17 con respecto a los activos mantenidos anteriormente en arrendamiento financiero, es la medición de las garantías del valor residual proporcionadas por el arrendatario al arrendador. NIIF 16 requiere que una compañía reconozca como parte de su pasivo por arrendamiento sólo el importe que se espera pagar bajo una garantía del valor residual, en lugar del importe máximo garantizado como requiere la NIC 17.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no tiene arrendamientos financieros en la que participe como arrendador o arrendatario.

#### Impacto en la contabilidad del Arrendador

Bajo NIIF 16, un arrendador continúa clasificando los contratos de arrendamiento, ya sea como financieros u operativos y contabiliza esos dos tipos de arrendamiento de manera diferente. Sin embargo, la NIIF 16 ha modificado y ampliado los requerimientos de revelación, en particular con respecto a cómo un arrendador gestiona los riesgos derivados de su participación residual en los activos arrendados.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no tiene contratos de arrendamientos operativos como arrendador.

#### **Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación de Planes de Beneficios de Empleados**

Las enmiendas aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por la liquidación) se calcula mediante la medición del pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación), pero ignorando el efecto del límite del activo (que pueden surgir cuando el plan de beneficio definido está en una posición excedente). NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del límite del activo que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en una segunda etapa y se reconoce en la manera normal en otro resultado integral.

Los párrafos que se refieren a la medición del costo de servicio actual y el interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto (activo) también se han modificado. La Compañía ahora está requerida a utilizar supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo de servicio actual y de interés neto durante el resto del período de información después cambio en el plan.

En el caso de los intereses netos, las enmiendas dejan claro que, para periodos posteriores a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos neto según lo establecido en la NIC 19.99, con la tasa de descuento utilizada en la nueva medición (teniendo también en cuenta el efecto de las contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos).

Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. Sólo se aplican a las modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes, que ocurren en o después del inicio del período anual en el que se aplican primero las modificaciones a la NIC 19. Estas modificaciones deben ser aplicadas en períodos que inicien en o después del 1 de febrero de 2019.

La Administración de la Compañía no espera que la aplicación de esta modificación en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

### **CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias**

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación no tendría un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

## **3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### *3.1 Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### *3.2 Moneda funcional*

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

### *3.3 Bases de preparación*

Los estados financieros de Mayekawa Ecuador S.A. comprenden los estados de situación financiera, 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 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de Mayekawa Ecuador S.A. deben ser incorporados en los estados financieros consolidados de Mayekawa Holding AG (su controladora final).

Los estados financieros de Mayekawa Ecuador S.A. han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios a empleados que son valorizadas en base a métodos actuariales, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 2 o el valor en uso de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 36.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, las cuales son consistentes con las que aplica su controladora en la preparación de sus estados financieros.

### **3.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, principalmente depósitos en cuentas bancarias, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

### **3.5 Inventarios**

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición a la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

### **3.6 Propiedades y equipos**

**3.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

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

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

A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Maquinarias y equipos	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10

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

### **3.7 Arrendamiento - La Compañía como arrendatario**

La Compañía evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La Compañía reconoce un activo por "derechos de uso y un pasivo por arrendamiento" correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo y los de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Compañía reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Compañía utiliza tasas incrementales.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado de posición financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Compañía revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento

modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

Durante el año 2019, la Compañía no realizó ninguno de los ajustes mencionados.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulado y pérdidas por deterioro.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el periodo del arrendamiento. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento

Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado de posición financiera.

La Compañía aplica la NIC 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de 'Propiedades y equipos'.

Los arrendamientos con rentas variables que no dependen de un índice o tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el periodo en el que sucede el evento y son incluidos en el estado de resultados del año.

### **3.8 Deterioro del valor de los activos tangibles**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Las pérdidas y reversiones por deterioro, de existir, se reconocen inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre del 2019, no se determinó deterioro de los activos tangibles.

### **3.9 Impuesto 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 imponderables 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.

El gasto de impuesto a la renta es registrado en el resultado del año.

### **3.10 Provisiones**

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

### **3.11 Beneficios a empleados**

**3.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

**3.11.2 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**3.12 Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

#### **3.12.1 Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes (cámaras frigoríficas) deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

#### **3.12.2 Venta de servicios**

Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El ingreso por servicios de instalación y mantenimiento de equipos industriales de refrigeración y cámaras de frigorífico es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del estado de situación financiera y cuando es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos. El grado de realización es evaluado de acuerdo con un análisis del trabajo llevado a cabo.

#### **3.12.3 Ingresos por rendimientos financieros**

Los ingresos por intereses provienen de inversiones temporales y son reconocidos en el resultado del año, son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva.

### **3.13 Costos y gastos**

Se registran al costo histórico. Los costos y 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.

### **3.14 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida

o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **3.15 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 y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en efectivo y bancos y cuentas por cobrar. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

#### **3.15.1 Cuentas por cobrar**

Las 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, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 60 días y en casos excepcionales la Administración de la Compañía otorga 150 días a ciertos clientes.

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por cobrar se presentan a su valor razonable y de acuerdo con su valor de realización.

#### **3.15.2 El costo amortizado y método de interés efectivo**

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período en cuestión.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo para instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado. Los intereses se reconocen en resultados del año y se incluyen en la línea de "Ingresos financieros".

### 3.15.3 *Deterioro de activos financieros*

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas sobre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar que se miden al costo amortizado. El importe de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar y otras cuentas por cobrar. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas en base a la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

#### (i) *Aumento significativo de riesgo de crédito*

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de presentación de informes con el riesgo de incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de su reconocimiento inicial. Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que es razonable y soportable, incluyendo la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información prospectiva considerada incluye proyecciones de la industria en que operan los deudores, obtenida a partir de los informes económicos de expertos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de investigación y otras organizaciones similares, así como la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y proyectada que se relacionan con las operaciones claves de la Compañía.

En particular, la siguiente información se considera al evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial:

- Deterioro significativo real o esperado en la calificación de crédito interna o externa del instrumento financiero;
- Deterioro significativo en los indicadores externos de mercado del riesgo de crédito para un determinado instrumento financiero, por ejemplo, un aumento significativo en el margen de crédito, los precios de swaps de incumplimiento crediticio del deudor, el tiempo o el grado en que el valor razonable de un activo financiero ha sido inferior a su costo amortizado;
- Cambios adversos existente o proyectados en las condiciones de negocio, financieras o económicas que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.
- Deterioro importante real o esperado en los resultados de las operaciones del deudor;

- Aumento significativo en el riesgo de crédito de otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Cambios significativos adversos reales o esperados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulta en una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen más de 120 días de mora, a menos que la Compañía tenga información razonable y soportable que demuestre lo contrario.

A pesar de lo anterior, la Compañía asume que el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determinó que el riesgo de crédito de ese instrumento es bajo a la fecha de reporte. Un instrumento financiero se determina que tiene un bajo riesgo de crédito si:

- (1) El instrumento financiero tiene un bajo riesgo de incumplimiento,
- (2) El deudor tiene una fuerte capacidad para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de efectivo en el corto plazo, y
- (3) cambios adversos en las condiciones económicas y de negocio en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducir la capacidad del prestatario para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de caja.

La Compañía monitorea periódicamente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito y los revisa para asegurar que los criterios son capaces de identificar incremento significativo en el riesgo de crédito antes que los saldos se conviertan en vencidos.

(ii) Definición de incumplimiento

La Compañía considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento para fines de administración de riesgo de crédito interno, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros que cumplen con cualquiera de los siguientes criterios generalmente no son recuperables:

- Cuando hay un incumplimiento de los covenants (acuerdos financieros) por parte del deudor;
- Información desarrollada internamente u obtenidas de fuentes externas indica que es poco probable que el deudor pague a sus acreedores, incluido la Compañía, en su totalidad.

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que se ha producido un incumplimiento cuando un activo financiero tiene más de 120 días de mora, a menos que la Compañía tenga información razonable y soportable para demostrar que un criterio predeterminado más amplio es más apropiado.

(iii) Activos financieros con deterioro crediticio

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero.

(iv) Política de castigos

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha caído en causal de liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los saldos tienen más de dos años vencidos, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento conforme a los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

**3.15.4 Baja de un activo financiero**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

**3.16 Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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.

**3.16.1 Cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como pasivos corrientes. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

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

**3.17 Estimaciones y juicios contables críticos**

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

#### 4. EFECTIVO Y BANCOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	694	1,117
Bancos	<u>263,627</u>	<u>170,540</u>
Total	<u>264,321</u>	<u>171,657</u>

Al 31 de diciembre del 2019, bancos representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan interés.

#### 5. ACTIVO FINANCIERO

Al 31 de diciembre del 2019, representa inversion mantenida hasta el vencimiento que corresponde a certificado de depósito en Banco del Pacifico S.A. por U\$10,681 con una tasa de interés del 5.25% anual y con vencimiento a mayo 28, 2020, la cual se encuentra en garantía.

Durante el año 2019, la Compañía reconoció US\$2,044 como intereses ganados en certificados de depósito.

#### 6. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Comerciales:</i>		
Clientes	983,734	1,479,091
Relacionadas, nota 19	6,154	55
Provisión para cuentas incobrables	<u>(102,106)</u>	<u>(94,945)</u>
Subtotal	887,782	1,384,201
Anticipos a proveedores	30,586	30,279
Empleados y otros	<u>10,672</u>	<u>3,747</u>
Total	<u>929,040</u>	<u>1,418,227</u>

Al 31 de diciembre del 2019:

- Clientes, representa créditos otorgados por ventas de mercadería, los cuales tienen vencimientos promedios de 60 días y en casos excepcionales con aprobación de la Administración de la Compañía a 150 días y no generan intereses.

Los saldos por cobrar a clientes tienen los siguientes vencimientos:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Corriente	241,584	1,087,435
Vencido:		
1 – 30 días	400,035	159,085
31 – 60 días	20,509	59,668
Más de 61 días	<u>321,606</u>	<u>172,903</u>
Total	<u>983,734</u>	<u>1,479,091</u>

- Provisión para cuentas incobrables, corresponde principalmente a créditos de ciertos clientes considerados por la Administración de difícil recuperación en base a información histórica, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte.

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	94,945	9,207
Provisión	<u>7,161</u>	<u>85,738</u>
Saldos al final del año	<u>102,106</u>	<u>94,945</u>

## 7. INVENTARIOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Mercadería	1,036,378	782,176
Trabajos en curso	448,436	
Importaciones en tránsito	<u>218,623</u>	<u>89,813</u>
Total	<u>1,703,437</u>	<u>871,989</u>

Al 31 de diciembre del 2019:

- Mercadería, incluye principalmente compresores, filtros, válvulas, sensores y otros tipos de repuestos para compresores.
- Trabajos en curso, incluyen costos como inventarios por materiales, mano de obra y costos por US\$389,189 directamente atribuibles involucrados en el proyecto de instalación y montaje de equipos de refrigeración, ver nota 14 y 20.
- Importaciones en tránsito, representa mercadería embarcada en el exterior que ha transferido los riesgos y beneficios a favor de la Compañía, más los costos incurridos en la importación de mercaderías a esa fecha.

## 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	190,543	143,985
Depreciación acumulada	(105,491)	(81,228)
Total	<u>85,052</u>	<u>62,757</u>

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Clasificación:</i>		
Maquinarias y equipos	22,724	24,847
Vehículos	46,565	19,816
Equipos de computación	12,715	13,215
Muebles y enseres	<u>3,048</u>	<u>4,879</u>
Total	<u>85,052</u>	<u>62,757</u>

El movimiento del año de propiedades y equipos fue como sigue:

	Maquinarias y equipos	Vehículos	Equipos de computación (en U.S. dólares)	Muebles y enseres	Total
<i>Costo</i>					
Enero 1, 2018	29,960	59,974	37,261	11,389	138,584
Adquisiciones	<u>1,696</u>	—	<u>3,705</u>	—	<u>5,401</u>
Diciembre 31, 2018	31,656	59,974	40,966	11,389	143,985
Adquisiciones	—	<u>39,188</u>	<u>7,370</u>	—	<u>46,558</u>
Diciembre 31, 2019	<u>31,656</u>	<u>99,162</u>	<u>48,336</u>	<u>11,389</u>	<u>190,543</u>

	Maquinarias y equipos	Vehículos (en U.S. dólares)	Equipos de computación	Muebles y enseres	Total
<i>Depreciación acumulada</i>					
Enero 1, 2018	(5,036)	(32,028)	(18,685)	(4,326)	(60,075)
Depreciación	<u>(1,773)</u>	<u>(8,130)</u>	<u>(9,066)</u>	<u>(2,184)</u>	<u>(21,153)</u>
Diciembre 31, 2018	(6,809)	(40,158)	(27,751)	(6,510)	(81,228)
Depreciación	<u>(2,123)</u>	<u>(12,439)</u>	<u>(7,870)</u>	<u>(1,831)</u>	<u>(24,263)</u>
Diciembre 31, 2019	<u>(8,932)</u>	<u>(52,597)</u>	<u>(35,621)</u>	<u>(8,341)</u>	<u>(105,491)</u>

Durante el año 2019, la Compañía adquirió principalmente 2 vehículos por US\$39,188 para las operaciones de la Compañía.

## 9. ARRENDAMIENTO

### Derecho de uso

Compañía como arrendatario - La Compañía arrienda oficinas para la operación de la Compañía y son reconocidos como activos por derechos de uso. Al 31 de diciembre del 2019, el plazo promedio no cancelable de arrendamiento es de 4 años.

<b>Activos por derechos de uso</b>	<b>Edificio</b>
<b>Costo</b>	
Adiciones del 1 al 31 de diciembre, 2019	156,532
<b>Amortización acumulada</b>	
Amortización del 1 al 31 de diciembre, 2019	<u>(31,306)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b><u>125,226</u></b>

Adiciones, corresponden principalmente al valor presente del activo por derecho de uso por el arrendamiento de oficina ubicada en Guayaquil, Cdla. Alamos Norte. La vida útil de este activo es de 5 años. Ver nota 20.

<b>Montos reconocidos en estado de resultados</b>	<b>2019</b>
Gasto por depreciación del activo por derechos de uso	31,306
Gasto financiero causado por los pasivos por arrendamiento	9,658
Gasto relacionado a arrendamientos menor a un año	11,986

El total de las salidas de efectivo por concepto de arrendamientos asciende a US\$36,959 para el año 2019.

### Pasivos por arrendamiento

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde al registro del valor actual del pasivo por arrendamientos

	<b>2019</b>
Análisis de madurez:	
Año 1	37,440
Año 2	37,440
Año 3	37,440
Año 4	<u>37,440</u>
Menos: Intereses no devengados	(20,530)
Total	<b><u>129,230</u></b>
Analizado como:	
Largo plazo	99,763
Corto plazo	<u>29,467</u>
Total	<b><u>129,230</u></b>

Al 31 de diciembre del 2019, el interés implícito por el reconocimiento del pasivo por arrendamiento ascendió a US\$30,188 de los cuales se reconoció en resultados del año US\$9,658.

## 10. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 19	566,541	682,516
Anticipos de clientes	454,627	95,108
Proveedores	298,317	195,629
IESS	<u>6,204</u>	<u>5,249</u>
Total	<u>1,325,689</u>	<u>978,502</u>

Al 31 de diciembre del 2019:

- Compañías relacionadas, representa principalmente valores por pagar por concepto de importaciones de mercaderías para la venta en el mercado local, ver nota 19.
- Anticipo de clientes, representa valores recibidos de clientes para la adquisición de mercadería o servicios cuyos beneficios y riesgos no han sido transferidos.
- Proveedores, incluye principalmente compras de bienes y contratación de servicios con vencimientos promedio entre 15 y 30 días para proveedores locales y entre 30 y 90 días para proveedores del exterior y no devengan intereses.

## 11. IMPUESTOS

### 11.1 Activos y pasivos del año corriente

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones del IVA	288,822	91,392
Crédito tributario retenciones en la fuente e ISD, nota 9.3	35,619	46,798
IVA pagado	<u>17,073</u>	
Total	<u>341,514</u>	<u>138,190</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	34,885	3,555
Retenciones del IVA	15,318	1,615
SENAE		<u>35,890</u>
Total	<u>50,203</u>	<u>41,060</u>

**Retenciones del IVA** – En enero 23 del 2020, según resolución No. 109012020RDEV028558 el Servicio de Rentas Internas realizó la devolución con nota de crédito desmaterializada por US\$204,248 por retenciones en la fuente del IVA por los meses de octubre del 2018 a julio 2019.

**11.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros al 31 de diciembre del 2019 y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	417,184	224,547
Gastos no deducibles (2)	255,405	420,387
Incremento neto de empleados	(15,759)	(14,083)
Ingresos exentos	<u>          </u>	<u>(65,460)</u>
Utilidad gravable	<u>656,830</u>	<u>565,391</u>
Impuesto a la renta causado 25% (1)	<u>164,208</u>	<u>141,348</u>
Anticipo de impuesto a la renta (3)		<u>25,379</u>
Impuesto a la renta reconocido en resultados	<u>164,208</u>	<u>141,348</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% (sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización).
- (2) Gastos no deducibles incluye principalmente a gastos con partes relacionadas del exterior por US\$162,807.
- (3) Hasta el 31 de diciembre del 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$25,379; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$141,348. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$141,348, como gasto por impuesto a la renta corriente. Para el año fiscal 2019, el impuesto registrado en resultados representa el impuesto a la renta causado según Ley de Fomento Productivo publicada el 21 de agosto del 2018.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias y de acuerdo con las leyes tributarias del Ecuador, se encuentran abiertas para revisión desde el año 2016 al 2019, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal.

### 11.3 Movimiento de impuesto a la renta

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año a favor	46,798	49,052
Provisión, nota 11.2	<u>(164,208)</u>	<u>(141,348)</u>
<i>Compensación:</i>		
Retenciones en la fuente del año e ISD	<u>153,029</u>	<u>139,094</u>
Saldos al final del año a favor	<u>35,619</u>	<u>46,798</u>

### 11.4 Activo por impuesto diferido

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía reconoció US\$5,374 en activo por impuesto diferido e ingresos por \$3,031 en resultados del año, este impuesto diferido está relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales constituidas a partir del 1 de enero del 2018, estas provisiones podrán ser utilizado en el momento en que la Compañía se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

### 11.5 Aspectos Tributarios

El 31 de diciembre del 2019, se emitió la Ley Orgánica de simplificación y progresividad tributaria, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

#### Regímenes de remisión no tributarias

Remisión de pago de intereses, intereses por mora y costas judiciales en operaciones de créditos y cargos derivados de obligaciones de personas naturales o jurídicas que hubieren contraído con entidades bancarias, hasta US\$100,000.00 del saldo adeudado y que se encontraren castigadas o coactivadas.

#### Anticipo de impuesto a la renta

Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

#### Contribución única y temporal

Las compañías que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000.00 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla:

<u>Ingreso gravado</u> <u>desde</u>	<u>Ingreso gravado</u> <u>hasta</u>	<u>Tarifa</u>
1,000,000	5,000,000	0.10%
5,000,001	10,000,000	0.15%
10,000,001	En adelante	0.20%

La declaración y pago serán efectuados hasta el 31 de marzo de los periodos 2020, 2021 y 2022.

### Deducibilidad de intereses en créditos y externos

Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

### Gastos deducibles

- El gasto de interés provenientes de instituciones financieras, aseguradoras y entidades del sector financiero locales se podrá deducir hasta el porcentaje establecido por Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- El gasto de interés por transacciones con partes relacionadas locales se podrá deducir hasta el 20% de la Utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones (EBITDA).
- El gasto de interés por transacciones con relacionadas, instituciones financieras, aseguradoras del exterior se podrá deducir hasta el 300% del patrimonio de la Compañía.

### Exoneraciones del Impuesto de Salida de Divisas

- La amortización de capital e intereses reducción del tiempo mínimo de financiamiento a 180 días o más.
- Distribución de dividendos para aquellos que su beneficiario efectivo sea residente en Ecuador.
- Se elimina la permanencia mínima de 360 días de los rendimientos financieros y ganancias de capital.
- Los rendimientos financieros entre partes relacionadas no aplicarán exoneraciones.

No aplicara exoneraciones por créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019, cuya tasa de interés supere la tasa máxima referencial emitido por el Banco Central del Ecuador, y cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

### Jubilación patronal y desahucio

Hasta el año 2021, la imposición del reverso de la provisión registrada y no utilizada se realizará con base en su deducibilidad.

A partir del año 2022, existirá un derecho de deducción del gasto de provisión por jubilación patronal y desahucio, siempre que se hubiere realizado actuarialmente por empresas o profesionales especializadas, sin embargo, las condiciones para la deducibilidad de provisión por jubilación patronal son los siguientes: (i) personal con al menos de 10 años de permanencia; y (ii) aportes en efectivo realizados a empresas especializadas en administración de fondos autorizadas. Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán

reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

#### 11.6 Actos administrativos

*Impuestos SENA E* – En junio 29 del 2018, el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador – SENA E, emitió un informe de control posterior No. JCP1-2017-0035-PR001, donde determinó una diferencia entre el valor en aduana declarado versus el valor de aduana determinado originando un valor a pagar por US\$35,890 que corresponde por concepto de impuestos por US\$29,908 y por concepto del 20% de recargo sobre los tributos rectificadas por US\$5,982.

En enero del 2019, la Compañía cancelo al Ente de Control impuesto por US\$29,908 y recargos sobre los tributos por \$7,529.

## 12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2020, no supera el importe acumulado mencionado.

## 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	73,621	39,626
Beneficios sociales	<u>27,131</u>	<u>21,225</u>
Total	<u>100,752</u>	<u>60,851</u>

*Participación a trabajadores* – El movimiento de la provisión para participación a trabajadores del año 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	39,626	50,431
Provisión	81,641	39,626
Pagos	<u>(39,626)</u>	<u>(50,431)</u>
Saldos al final del año	<u>81,641</u>	<u>39,626</u>

## 14. INGRESO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía suscribió convenio de prestación de servicios con Pronaca "El Contratante", por montaje e instalación de equipos de refrigeración para la planta de cerdos por US\$588.655, ver nota 20.

## 15. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	32,823	23,160
Bonificación por desahucio	<u>11,669</u>	<u>8,661</u>
Total	<u>44,492</u>	<u>31,821</u>

**15.1 Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ dólares)	
Saldos al comienzo del año	23,160	18,000
Costo laboral	7,826	6523
Costo por intereses	985	724
Pérdida (ganancia) actuarial	1,214	(1,450)
Efecto de reducción y liquidaciones anticipadas	<u>(362)</u>	<u>(637)</u>
Saldos al fin del año	<u>32,823</u>	<u>23,160</u>

**15.2 Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos del valor presente de la obligación de desahucio fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	8,661	7,358
Costo de los servicios del período	2,529	1,891
Costo por intereses	363	290
Pérdida (ganancia) actuarial	247	(375)
Beneficios pagados	<u>(131)</u>	<u>(503)</u>
Saldos al fin del año	<u>11,669</u>	<u>8,661</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019, por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos, los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada con corte a este año.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del trabajador y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de estos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de la obligación por beneficio definido son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

Al 31 de diciembre del 2019, las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2019</u>	%	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3.62		4.25
Tasa incremento salarial	9.93		3.00
Tasa de rotación	8.85		7.46

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Si la tasa de descuento varía en 0.5% (mayor o menor), jubilación patronal disminuiría por US\$2,903 (aumentaría por US\$3,203) y desahucio disminuiría por US\$610 (aumentaría por US\$672).

Si los incrementos salariales esperados (aumentan o disminuyen) en un 0.5%, jubilación patronal aumentaría por US\$3,256 (disminuiría por US\$2,975) y desahucio aumentaría por US\$707 (disminuiría por US\$649).

Si la tasa de rotación (aumentan o disminuyen) la jubilación patronal disminuiría por US\$1,430 (aumentaría por US\$1,492) y desahucio aumentaría por US\$534 (disminuiría por US\$509).

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficio definido, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros.

Es importante mencionar, que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de la obligación por beneficio definido se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficio definido reconocido en el estado de situación financiera. No hicieron cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

## 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**16.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que

pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización, que permite identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- 16.2 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones. La Compañía ha adoptado involucrarse con partes solventes, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo, en ciertos casos solicitan anticipos para realizar las transacciones comerciales.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por clientes distribuidos entre diversas industrias. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

- 16.3 Riesgo de liquidez** - El riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables. La Administración de la Compañía es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras y monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales.

- 16.4 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que se maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no posee obligación con accionistas ni obligación financiera.

- 16.5 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo, nota 4	264,321	171,657
Activos financieros, nota 5	10,681	30,375
Cuentas por cobrar, nota 6	<u>929,040</u>	<u>1,418,227</u>
Total	<u>1,204,042</u>	<u>1,620,259</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Obligaciones por arrendamientos, nota 9	129,229	
Cuentas por pagar, nota 10	<u>1,325,689</u>	<u>978,502</u>
Total	<u>1,454,918</u>	<u>978,502</u>

## 17. PATRIMONIO

### 17.1 Capital social

Al 31 de diciembre del 2019, está representado por 100.000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 todas ordinarias y nominativas. La composición accionaria es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>% de participación</u>	<u>No. de acciones</u>	<u>Capital social</u> (en U.S.\$)
Mayekawa Holding AG	99%	99.000	99,000
Mayekawa Intertech AG	1%	1.000	<u>1,000</u>
Total			<u>100,000</u>

### 17.2 Reservas

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Reserva legal	50,000	50,000
Reserva facultativa	<u>426,076</u>	<u>426,076</u>
Total	<u>476,076</u>	<u>476,076</u>

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

**Reserva facultativa** - Representan reservas de libre disposición de los Accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas.

### 17.3 Resultados acumulados

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidades distribuibles	692,761	436,753
Otro resultado integral	<u>(1,330)</u>	<u>(1,124)</u>
Total	<u>691,431</u>	<u>435,629</u>

**Utilidades distribuibles** - Incluye valores resultantes de las operaciones de la Compañía el saldo puede ser capitalizado, utilizado en absorber pérdidas; o distribuido a los accionistas de la Compañía.

## 18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	2,656,134	3,209,466
Gastos de administración y ventas	<u>789,337</u>	<u>927,155</u>
Total	<u>3,445,471</u>	<u>4,136,621</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Consumo de materiales	1,704,075	2,712,424
Mano de obra por servicios prestados	582,913	392,374
Gastos por beneficios a empleados	452,846	364,842
Honorarios profesionales	186,817	65,284
Herramientas y otros	156,157	41,093
Alquiler	47,409	112,238
Movilización	32,525	36,396
Amortizaciones, nota 9	31,306	
Publicidad y promoción	29,298	38,455
Depreciaciones, nota 6	24,263	21,154
Impuestos y contribuciones	18,397	24,980
Alimentación	18,640	19,180
Gastos de viajes	17,035	47,647
Gastos legales	562	20,632
Otros	<u>143,228</u>	<u>239,922</u>
Total	<u>3,445,471</u>	<u>4,136,621</u>

## 19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Mayekawa MFG. Co. Ltd.	6,154	
Mayekawa de México S.A. de C.V.	<u>          </u>	<u>55</u>
Total	<u>6,154</u>	<u>55</u>
<i>Cuentas por pagar:</i>		
Mayekawa Colombia	272,500	282,500
Mayekawa Américas Regional Headquarters	108,617	158,404
Mayekawa Do Brasil Equipamentos Industriais Ltda.	102,854	137,505
Mayekawa De México S.A. de C.V.	<u>82,570</u>	<u>104,107</u>
Total	<u>566,541</u>	<u>682,516</u>

Al 31 de diciembre del 2019, cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas no están garantizadas, no generan intereses y no tienen fechas de vencimiento establecidas.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Compras y/o servicios:</i>		
Mayekawa Américas Regional Headquarters	713,187	445,184
Mayekawa Do Brasil Equipamentos Industriales Ltda.	225,677	492,113
Mayekawa Colombia S.A.S.	177,820	300,891
Mayekawa de México S.A. de C.V.	188,248	104,107
Mayekawa MFG. Co. Ltd.		85,763
<i>Ventas:</i>		
Mayekawa MFG. Co. Ltd.	11,207	
Mayekawa de México S.A. de C.V.	3,613	

Estas transacciones se realizan en condiciones similares que con terceros.

## 20. CONTRATOS

### **Contrato por arrendamiento de edificio administrativo**

En julio 7 del 2017, la Compañía (Arrendatario) suscribió contrato con Rejapon S.A. (Arrendador) por arrendamiento de inmueble ubicado en la parroquia Tarquí, ciudad de Guayaquil por bien inmueble para ser utilizado como oficinas administrativas sobre un área total de 507.00 m<sup>2</sup>, con plazo de duración de dos años, contados a partir de agosto 1 del 2017, que puede renovado de forma automática por un plazo igual al inicial pactado, si es que no se ha comunicado por escrito la intención de darlo por terminado con 30 días de anticipación al vencimiento del plazo.

Con un canon de arrendamiento por US\$3,000 mensuales mas el impuesto al valor agregado que se cancelara de forma anticipada los 10 primeros días de cada mes, el arrendador esta facultado para realizar un ajuste anual del 4% del valor del canon; como garantía de fiel cumplimiento la Compañía ha entregado dos cánones de arrendamiento por US\$6,000 para garantizar que el bien inmueble será entregado en las mismas condiciones al Arrendador, las mejoras en el inmueble deberá ser a costo y responsabilidad de la Arrendataria.

Durante el año 2019, la Compañía ha cancelado US\$36,959 como arrendamiento y ha reconocido en resultados del año amortización por derecho de uso por US\$31,306 e intereses por obligaciones por arrendamientos por US\$9,658

### **Contrato mecánico por montaje e instalación de equipos de refrigeración por prestación de servicios**

En julio 19 del 2019, la Compañía suscribió contrato de prestación de servicios con PRONACA "El Contratante", por montaje e instalación de equipos de refrigeración para la planta de cerdos por US\$1 millón más impuestos, con vencimiento en 29 semanas a partir de la fecha de la suscripción del contrato. Las cláusulas más importantes del contrato son las siguientes:

**Forma de pago** - Los pagos del contrato se harán: (1) 30% con la firma del acta de inicio y presentación de póliza; (2) 25% con el 20% del avance de la obra; (3) 25% con el 20% del avance de la obra; (4) 10% con el 90% del avance de la obra, y; (5) 10% con el arranque del sistema o 30 días de la finalización del montaje lo que ocurra primero.

**Garantías** - Las garantías son las siguientes:

-- *Garantía de buen uso del anticipo*, el Contratista entregara una póliza de seguro incondicional, irrevocable y de cobro inmediato, a la orden del Contratante. El monto de la garantía será el equivalente al 100% del valor total del anticipo y permanecerá vigente por 14 semanas. Dicha póliza será renovada de acuerdo con los valores amortizados por avance de obra.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía tiene contrata póliza de seguro con Mafpre Seguro por garantías de buen uso.

-- *Garantía técnica*, es para asegurar el funcionamiento del equipo suministrado, el Contratista presentara una garantía técnica con una validez de 24 meses a partir de la fecha de embarque o 15 meses a partir de la fecha de arranque, lo que ocurra primero, esta garantía rige contra defectos de material y mano de obra dentro de un uso y servicio normal.

**Penalización** – El retraso injustificado en la entrega del equipo, imputable al Contratista, conllevará lo siguiente: (a) Por cada día de retraso que supere el plazo global convenido más las prórrogas concedidas, la multa será de 1 por mil del contrato por cada día de retraso. Se concede un período de gracia sobre el plazo contractual y sus prórrogas autorizadas de 2 semanas, superado el plazo la multa se aplicara sobre la totalidad de los días de atraso, (b) La Contratista autoriza expresamente a la Contratante para deducir del costo o de cualquier valor que le corresponda, si las penalizaciones son superiores a los honorarios, se autoriza a la Contratante para ejecutar las garantías para caso de incumplimiento, y (c) Si el valor de las multas excede el 5% del monto total del contrato, la Contratante podrá dar por terminado anticipada y unilateralmente, las multas impuestas no serán revisadas ni devueltas por ningún concepto.

Durante el año 2019, la Compañía ha reconocido US\$588,655 como ingresos diferidos.

## **21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Como resultado del brote del virus coronavirus (Covid-19) que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de Salud (OMS) declaro a esta enfermedad como “pandemia”, es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas. Ecuador también se han visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control, sin embargo, posteriormente el 16 de marzo del 2020 el Gobierno decreto el “estado de excepción” el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones. Las operaciones de la Compañía se han visto afectadas por las medidas tomadas por el Gobierno Nacional.

La Administración de la Compañía ha activado sus planes de continuidad de negocios y se encuentra evaluando permanentemente esta situación y ha definido prioridades principales como: cuidar de la salud de los empleados de la Compañía, comunicación permanente con empleados, proveedores y clientes; y mantener adecuados niveles de liquidez para la operación.

Estas situaciones podrían impactar el negocio de la Compañía, sin embargo, hasta la fecha de emisión de los estados financieros (abril 10 del 2020) no es posible estimar confiablemente los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía debido a que se desconoce el tiempo durante el cual se mantenga esta

situación, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

## **22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 10 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

---