



Servindustria

REPORTE FINANCIERO AÑO 2019

FJ Servindustria Cia. Ltda.



Contenido

Estado de Situación Financiera	6
Estado del Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	11
(1) Entidad de Reporte	11
(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros	11
(a) Declaración de Cumplimiento	11
(b) Bases de Medición	11
(c) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Entidades Sometidas al Control y Vigilancia de la Superintendencia de Compañías	11
(d) Base de Presentación	12
(e) Uso de Estimados y Juicios	12
(3) Principales Políticas y Bases Contables Utilizadas	13
(a) Estados financieros individuales	13
(b) Efectivo en caja y bancos	13
(c) Activos financieros	13
(d) Inventarios	14
(e) Propiedad, planta y equipo	14
(f) Activos no corrientes disponible para la venta	15

(11) Activos Intangibles	25
(12) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	26
(13) Partes Relacionadas	26
(14) Beneficios Sociales	27
(15) Impuestos	27
(16) Activos y pasivos por impuestos diferidos	29
(17) Capital Social	29
(18)Gastos Administrativos y Ventas	29
(20) Eventos Subsecuentes	30

(g) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos	16
(h) Activos Intangibles	16
(i) Pasivos financieros	17
(j) Impuestos	17
(k) Provisiones y Contingencias	18
(l) Beneficios a empleados	18
(m) Impuesto a la Renta	20
(n) Reconocimiento de ingresos	21
(4) Determinación de valores razonables	22
(a) Propiedad, planta y equipo	22
(b) Inventarios	22
(c) Cuenta por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	22
(5) Administración de riesgo financiero	23
(a) Marco de Administración de Riesgos	23
(b) Riesgo de Crédito	23
(c) Riesgo de Liquidez	23
(d) Riesgo Operacional	24
(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo	24
(7) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	24
(8) Inventarios	25
(9) Activos no corrientes mantenidos para la venta	25
(10) Propiedad, planta y equipo	25



FJ Servindustria Cia. Ltda.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalente al efectivo	2.364,02
Cuentas por cobrar clientes	334.158,78
Otras cuentas por cobrar	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	552.385,73
Primas de seguros pagadas por anticipada	-
Otros activos corrientes	20.262,87
Credito tributario ISD	56.928,36
Credito tributario IVA	268.511,25
Credito tributario IR	75.968,96
	-

TOTAL ACTIVO CORRIENTE **1.310.579,97**

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedad Planta y equipo

Terreno	410.388,00
Inmueble (excepto terreno)	-
Muebles y enseres	55.063,30
Maquinaria y Equipo	4.053.358,34
Equipo de Computacion y Software	75.356,17
Construccion en curso y otros anticipos	2.559.942,91
Vehiculo	84.530,54
(-) Amortizacion Acumulada	- 427,96
(-) Depreciacion Acumulada	(1.536.222,25)

Total propiedad Planta y Equipo **5.701.989,05**

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Depositos en garantia	8.712,00
Cuentas y Documentos por cobrar relacionadas	25.135,60
Total de otros activos no corrientes	33.847,60

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE **5.735.836,65**

TOTAL ACTIVO **7.046.416,62**

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar proveedores locales	87.932,86
Cuentas por pagar proveedores exterior	-
Obligaciones financieras locales	905.324,75
Otras cuentas por pagar	4.592,79
Obligaciones con el IESS	9.636,74
Obligaciones por beneficios de ley empleados	93.025,90
Participacion de trabajadores ejercicio	21.386,16
Anticipo clientes	-

TOTAL PASIVO CORRIENTE **1.121.899,20**

PASIVO NO CORRIENTE

Cuentas por pagar relacionadas	2.839.965,68
Obligaciones con instituciones financieras	2.370.974,95

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE **5.210.941,63**

TOTAL PASIVO **6.332.840,83**

PATRIMONIO

Capital Social	250.000,00
Aporte de Socios	130.000,00
Reserva legal	16.115,43
Reserva facultativa	-
Utilidad Acumulada ejercicios anteriores	238.050,74
Utilidad del ejercicio	79.409,62

TOTAL DE PATRIMONIO **713.575,79**

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **7.046.416,62**


Ing Fernando Arias Fernandez
Representante Legal


C.P.A. Omar Mateo Cruz
Contador

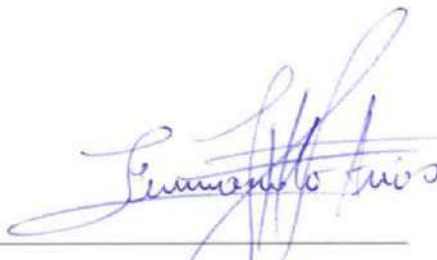
FJ Servindustria Cia. Ltda.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Ventas Netas	2.310.155,31
Otras rentas	49.014,11
Costo de Ventas	1.332.282,15
Gasto de Ventas	-
Gastos Administrativos	584.977,62
Gastos Financieros	299.335,22
Utilidad antes de participacion de los trabajadores en la utilidad e impuesto a la renta	142.574,43
Participacion de los trabajadores en las utilidades	21.386,16
Utilidad antes de impuesto a la renta	121.188,27
Impuesto a la renta	41.778,65
Utilidad Neta	79.409,62


Ing Fernando Arias Fernandez
Representante Legal


C.P.A. Omar Mateo Cruz
Contador

FJ Servindustria Cia. Ltda.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Cuotas	Reserva de capital	Reserva Legal	Aporte para futuras capitalizaci ones	Utilidades disponibles	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	1.816.867,13	-	14.925,09	-	365.434,30	2.197.226,52
Utilidad Neta					23.806,79	23.806,79
Aprobacion para reserva legal			1.190,34		(1.190,34)	-
Aumento de capital según acta de accionistas	-					-
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	1.816.867,13	-	16.115,43	-	388.050,75	2.221.033,31
Utilidad Neta					79.409,62	79.409,62
Aprobacion para reserva legal			-		0,00	-
Capitalizacion						-
Aporte para futuras capitalizaciones	- 1.586.867,14					- 1.586.867,14
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	229.999,99	-	16.115,43	-	467.460,37	713.575,79


Ing Fernando Arias Fernandez
Representante Legal


C.P.A. Omar Mateo Cruz
Contador

FJ Servindustria Cia. Ltda.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	2,214,078.54	
Pagado a proveedores y empleados	399,375.73	
Intereses recibidos	-	
Intereses pagados	-	
15% participación trabajadores	-	
Impuesto a la renta	-	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	2,613,454.27	

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(354,524.58)	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles		
Otros Activos Largo Plazo	-	-
Compra de inversiones permanentes		
Compra de inversiones temporales		
Producto de inversiones temporales	-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(354,524.58)	

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	(673,593.28)	
Porción corriente deuda largo plazo		
Préstamos a largo plazo		
Aportes en efectivo de los accionistas		
Dividendos pagados, incrementos de capital y otras res	(1,586,867.13)	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(2,260,460.41)	

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(1,530.72)	
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	3,894.75	
Efectivo y sus equivalentes al final del año	2,364.03	

Ing. Fernando Arias Fernández
Gerente

CPA. Omar Mateo Cruz
Contador



(1) Entidad de Reporte

FJ Servindustria Cia. Ltda.(en lo sucesivo la Compañía) fue constituida el 15 de junio del 2011, y tiene su domicilio en Mapasingue Oeste Av. 6ta y segundo callejon 2da , su objeto social es la venta al por mayor y menor de todo tipo de maquinarias y equipos de construcción.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Al 1 de enero del 2019, la Compañía tenía 45 trabajadores, terminando el ejercicio económico al 31 de diciembre del 2019 con 41 trabajadores, de los cuales 2 personas tienen bajo su responsabilidad y autoridad de dirigir las operaciones administrativas y operativas.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

(b) Bases de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Entidades Sometidas al Control y Vigilancia de la Superintendencia de Compañías

Mediante Resolución No 08.G.DSC.010 emitida el 20 de Noviembre del 20082008 se estableció la obligatoriedad para las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, de elaborar y presentar a partir de los ejercicios económicos que se inicien el 1 de enero del 2011, los estados financieros comparativos con observancia en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados Financieros han sido preparados por la gerencia de la Compañía y se presenta como información complementaria preliminar únicamente para fines de cumplir con lo establecido en la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de

Compañías, que estableció la obligatoriedad de las compañías de preparar y presentar los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(d) Base de Presentación

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

(e) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los Estados Financieros, se describe en las bases contables siguientes:

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto
- Inventarios
- Propiedad, planta y equipo
- Ingresos ordinarios
- Activos intangibles

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las bases contables:

- Provisiones

(3) Principales Políticas y Bases Contables Utilizadas

Las principales políticas y bases contables que a continuación se mencionan han sido aplicadas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros:

Ciertos montos comparativos han sido reclasificados para conformarlos con la presentación de los Estados Financieros.

(a) Estados financieros individuales

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(b) Efectivo en caja y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(c) Activos Financieros

Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los créditos comerciales se presentan al valor razonable, por lo que se realiza una cuantificación real del valor del cobro. Esto quiere decir que se reconoce por separado el ingreso relativo al plazo del cobro (interés implícito).

La Compañía realiza estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período.

La estimación para pérdidas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse por esos conceptos. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados.

(d) Inventarios

Se encuentran valuados como sigue:

Materiales, suministros, repuestos y llantas. Los inventarios se presentan al menor costo entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han caído. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconocen en el ejercicio en que ocurra la pérdida.

(e) Propiedad, planta y equipo

(i) Reconocimiento y medición

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

La propiedad, planta y equipo (excepto obras en proceso, que incluye costos directos y gastos específicos) se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable en base a avalúos practicados por peritos independientes, y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

El costo incluye el desembolso que es directamente atribuible a la adquisición del activo. Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos, beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser confiablemente estimado. Los costos por reparaciones y mantenimiento de rutina en propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Cuando partes de un activo de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

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

(ii) Depreciación

La depreciación de propiedad, planta y equipos se presenta calculando el método de línea recta, de acuerdo con las vidas útiles estimadas, en función de análisis técnico evaluativo que la Administración consideró razonable, asistida por un perito independiente.

Para propósitos tributarios, las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes:

Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles de oficinas	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

(f) Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como disponibles para la venta. El valor en libros, los activos o componentes de un grupo para disposición, son llevados a valor razonable de realización de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de disponibles para la venta, incluyendo las ganancias o pérdidas estimadas posteriores al reconocimiento de valor razonable de realización, son reconocidas en el resultado cuando son realizadas o conocidas. Las ganancias son registradas como tal, si superan cualquier pérdida por deterioro acumulada existente.

(g) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

En relación a la venta de bienes, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

Con ello, los ingresos son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado.

Cuando se otorguen descuentos y el monto de estos se estiman de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros.

Los gastos por intereses se reconocen como gastos en el período en que se incurren, con base en la tasa de interés sustentada en normativas aplicables y vigentes al momento de la transacción.

(h) Activos Intangibles

Se reconoce una partida como activo intangible cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo, fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

(i) Licencias de Uso de Software

La Compañía registra las licencias para uso de software a su costo de adquisición, las mismas que son consideradas de vida finita.

(ii) Amortización

La amortización del año se reconoce en el estado de resultados usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentran disponibles para su uso. La vida útil estimada para las licencias de uso de software está relacionada directamente con la vigencia de uso de tales licencias.

(i) Pasivos financieros

Acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos corrientes 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.

(j) 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

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

(k) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación legal cierta o probable de cancelar la obligación, y el monto puede ser razonablemente estimado.

En caso de que la ejecución del desembolso sea estimado menos que probable, los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente, serán revelados en las notas a los Estados Financieros.

(I) Beneficios a Empleados

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía mas los años de edad del trabajador. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos; sin embargo, no se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

Dicho código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a Corto Plazo

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

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los beneficios como decimotercera y decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

(iii) Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía.

Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

(iiii) Bonos

La Compañía reconoce en sus estados financieros, bonos a sus principales ejecutivos. La base tomada para el cálculo de los referidos bonos está en virtud del cumplimiento de los objetivos y metas empresariales.

(iiiii) Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestados sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

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 255 de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

(m) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta lo compone el impuesto corriente y el diferido. El gasto de impuesto a la renta se calcula sobre la base de la utilidad neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno vigente a la fecha de los Estados Financieros.

El impuesto esperado por pagar o por cobrar es el resultado de la compensación entre el gasto de impuesto calculado según lo mencionado en párrafo anterior, y créditos tributarios a los que la Compañía tenga derecho, como son las retenciones de impuesto a la renta que le hayan sido practicadas en el año corriente, así como el impuesto a la salida de divisas en la parte que califique como crédito fiscal.

La Compañía determina el impuesto sobre la renta diferido de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No. 12 (NIC-12) Impuesto a las Ganancias. Por consiguiente, los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

El valor de los activos y pasivos diferidos se determinan con base a la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros adjuntos, y que, para propósitos comparativos tributarios, la Administración también lo considera como aplicable en el año en que tales diferencias temporales serían recuperadas o canceladas.

(n) Reconocimiento de ingresos

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

(i) Venta

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

(ii) Ingresos por servicios

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los ingresos por prestación de servicios se generen con partes relacionadas.

(iii) Ingresos por dividendos e intereses

El ingreso por dividendos de las inversiones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de la Compañía para recibir este pago.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

(iiii) Costos y gastos

Se registra al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(iiiii) Gastos financieros

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

(4) Determinación de valores razonables

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) Propiedad, planta y equipo

El valor razonable de la propiedad, planta y equipo, reconocido como producto de reevaluó, se basa en valores de mercado. El valor de mercado del activo corresponde al monto estimado por el que éste podría intercambiarse a la fecha de valuación entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua, posterior a un adecuado estudio de mercado en la que ambas partes han actuado con conocimiento y voluntariamente.

(b) Inventarios

El valor razonable de los inventarios adquiridos se determina sobre la base del precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar la venta y un margen de utilidad razonable basado en el esfuerzo que se requiere para producir y vender dichos inventarios.

(c) Cuenta por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

El valor razonable de la cuenta por cobrar comerciales es estimado sobre la base de recuperación efectiva descontando las provisiones para cuentas dudosas.

(5) Administración de riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Compañía. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

(a) Marco de Administración de Riesgos

La Compañía ha identificado los objetivos y funciones en la administración del riesgo financiero:

- 1) Identificar los tipos de riesgo que pueden afectar la operación y resultados de la compañía;
- 2) Medir y controlar el riesgo mediante implementación de los siguientes procesos: monitoreo de indicadores de control, determinación de capital para cubrir un riesgo, e identificación de alternativas para mejorar rendimientos.

(b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. La Compañía estima que su riesgo de crédito es mínimo, considerando que el 90% de su cartera se encuentra compuesta por clientes tradicionalmente solventes y con un sólido historial de pagos.

El 10% restante de la cartera se encuentra asegurada a través de una compañía aseguradora internacional.

(c) Riesgo de Liquidez

La Compañía considera que su capacidad para conseguir los flujos de efectivo requeridos para sus operaciones es alta. Se mantienen prendas industriales vigentes con instituciones

financieras locales, las cuales permiten a la Compañía acceder a líneas de crédito para capital operativo.

(d) Riesgo Operacional

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas.

La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

(6) Efectivo en Cajas y Bancos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, el saldo de efectivo en caja y bancos es el siguiente:

		2019	2018
Efectivo en caja y bancos	US\$	2364,02	3894,75
Inversiones en money market			
Otras Inversiones			
	US\$	2364,02	3894,75

(7) Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar

El resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2019	2018
Cuentas por cobrar locales (1) US\$	334.158,78	42.559,26
Otras Cuentas por cobrar (1)	552.385,73	89.055,60
US\$	886.544,51	131.614,86

(1) Representan saldos por ventas de alquiler de montacargas, grúas, servicio prestado por operadores a nivel nacional.

(2) Representan saldos por cobrar por los siguientes rubros: cuentas por cobrar empleados, anticipos a proveedores, y otros.

(8) Inventarios

El resumen de inventarios es el siguiente:

	2019	2018
Materiales, suministros, repuestos y llantas US\$	-	-
Inventario de Obras/inmuebles de obras para la venta	-	-
US\$	-	-

(9) Activos no corrientes mantenidos para la venta

La compañía no mantiene activos no corrientes mantenidos para la venta.

(10) Propiedad, planta y equipo

El detalle y movimiento de vehículos, muebles y enseres y equipos es el siguiente:

		2019	2018
Terrenos	US\$	410,388.00	410,388.00
Inmueble (excepto terreno)	-	-	-
Muebles y enseres		55,063.30	27,318.52
Maquinaria equipo e instalaciones		4,053,358.34	4,316,056.25
Construcciones en proceso		2,559,942.91	63,920.71
Equipo de computacion		75,356.17	2,131,102.67
Vehiculos		84,530.54	84,530.54
(-) Depreciaciones		(1,536,222.25)	(1,242,302.21)
	US\$	<u>5,702,417.01</u>	<u>5,791,014.48</u>

(11) Activos Intangibles

La compañía mantiene activos intangibles al 31 de diciembre del 2019, por \$25,135.60 y una amortización acumulada de \$427,96.

(12) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

		2019	2018
Proveedores (1)	US\$	87.932,86	175.518,77
Otras Cuentas por pagar		-	-
	US\$	87.932,86	175.518,77

(1) Son cuentas que no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 30 días.

(13) Partes Relacionadas

Los saldos con partes relacionadas se desglosan como sigue:

Por Cobrar a corto plazo:

		2019	2018
FJ Global Bussines	US\$	80.224,00	80.525,28
Fernando Arias			
Logistica Ecuatoriana		4.332,76	3.694,99
FJ Servindustria Peru		40.152,23	39.152,23
FJ CIM		316.460,89	164.601,42
Transgandia		-	178.879,63
	US\$	441.169,88	466.853,55

Por pagar a largo plazo:

		2019	2018
FJ Construcciones	US\$	636.951,71	436.182,46
Fernando Arias		371.753,65	77.330,02
Transgandia S. A.		1.831.261,32	-
	US\$	2.839.966,68	513.512,48

(1) Corresponden a préstamos por conceptos de compras de llantas, traslados de montacargas, alquiler de grúas y por préstamos para cubrir pagos, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

(2) Corresponde a pagos a proveedores realizados por cuenta del socio principal.

Beneficios Sociales

El resumen de las cuentas por cobrar terceros es el siguiente:

	2019	2018
Participacion a trabajadores US\$	21.386,16	27.824,29
Beneficios Sociales	93.025,90	134.661,69
US\$	<u>114.412,06</u>	<u>162.485,98</u>

(14) Impuestos

(a) *Activos y pasivos del año corriente*

El resumen de activos por impuestos corriente es el siguiente:

	2019	2018
<u>Impuesto por recuperar</u>		
Credito tributario por impuesto al valor agregado US\$	268.511,25	438.062,92
Credito tributario por impuesto a salida de divisas	56.928,36	56.394,59
Retenciones en la fuente de años anteriores	75.968,96	71.322,44
US\$	<u>401.408,57</u>	<u>565.779,95</u>

	2019	2018
<u>Impuesto por pagar</u>		
Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta US\$	2.456,69	2.009,03
Retenciones de Impuesto al Valor agregado	2.136,10	2.019,38
US\$	<u>4.592,79</u>	<u>4.028,41</u>

(b) *Impuesto a la renta reconocido en resultados del año*

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2019 y 2018 se compone de la siguiente manera.

	2019	2018
<u>Impuesto por recuperar</u>		
Impuesto a la renta corriente US\$	80.982,40	71.322,44
US\$	<u>80.982,40</u>	<u>71.322,44</u>

(c) *Conciliación del resultado contable-tributario*

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

		2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la Renta	US\$	142.574,43	44.602,22
Dividendos ganados exentos		-	-
Otras rentas exentas		-	-
Deducciones adicionales		0,00	0,00
Gastos no deducibles		45.926,32	18.509,28
Utilidad gravable		188.500,75	63.111,50
Tasa de impuesto		22%	22%
Impuesto a la renta causado	US\$	41.778,65	14.105,43

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue el siguiente:

		2019	2018
Provision para impuesto a la renta	US\$	41,778.65	14,105.36
Anticipo pagado			37,426.35
Retenciones en la fuente del año		46,425.17	44,997.51
Credito tributario de años anteriores		46,499.48	38,928.32
Impuesto salida de divisas			
Impuesto a la renta causado	US\$	(51,146.00)	(46,499.48)

(15) Activos y pasivos por impuestos diferidos

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

No hubo activos y pasivos por impuestos diferidos.

(16) Capital Social

El capital social autorizado, es de US\$250,000.00 dividido en doscientas cincuenta mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles, de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, numeradas de la cero cero cero uno a la doscientas cincuenta mil.

(17) Costos, gastos de Administración y Ventas

Los costos, gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera.

		2019	2018
Gastos de personal	US\$	460,891.15	897,383.17
Honorarios profesionales		-	-
Gastos de gestion y generales		1,718,269.69	1,249,022.19
Impuestos y contribuciones		33,414.34	21,746.83
Gastos de viaje		4,019.81	15,076.88
	US\$	<u>2,216,594.99</u>	<u>2,183,229.07</u>

(18) Eventos Subsecuentes

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

