

METCO MERCANTIL TÉCNICA CÓRDOVA CÍA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Domicilio y forma legal - METCO MERCANTIL TÉCNICA CÓRDOVA CÍA LTDA., es una compañía limitada de nacionalidad Ecuatoriana constituida en agosto del 1979. El domicilio principal de la Compañía es en Quito, en la Avenida 12 de Octubre y Avenida Colón, edificio Boreal.

Naturaleza de las operaciones – La actividad principal de la Compañía es la actividad de representar, importaciones de maquinarias y repuestos para la industria de la construcción vial, agrícola, textil, artículos promocionales, materia prima para la industria textil.

COVID - 19

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su expansión global a un gran número de países en los meses de febrero y marzo del 2020, originó que dicha enfermedad se califique como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud. Los impactos económicos para las operaciones de la Compañía son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de los mercados e industrias impactados.

2. ADOPCIÓN DE NUEVAS NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

Durante el año 2019 la Compañía aplicó la siguiente nueva Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que es obligatoria y efectiva a partir del 1 de enero del 2018 en adelante.

Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16 - Arrendamientos:

La NIIF 16 establece requisitos nuevos o modificados con respecto a la contabilidad de arrendamientos. Se introducen cambios significativos en la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre arrendamiento operativo y financiero, y estableciendo el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o de activos de bajo valor.

La adopción de la mencionada norma no generó impactos materiales en los estados financieros.

3. POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de bases de preparación - Los estados financieros fueron preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB, y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertos activos que son medidos al valor razonable. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los servicios o bienes recibidos por la Compañía.

Importancia relativa - La Compañía ha considerado la importancia relativa de las partidas separadas en los estados financieros para proporcionar una revelación específica en notas explicativas.

Bancos - corresponde a los depósitos en cuentas corrientes que pueden convertirse fácilmente en efectivo, mantenidos en instituciones financieras con calificación AAA.

Propiedad, planta y equipos - se reconocen inicialmente a su costo de adquisición más todos los costos involucrados para ponerlos en funcionamiento. Después del reconocimiento inicial son medidos al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. La vida útil estimada y método de depreciación se evalúan al final de cada período; cualquier cambio en esa estimación de acuerdo a la norma contable se registra de forma prospectiva.

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil en años</u>
Edificio	50
Adecuaciones e Instalaciones	10
Equipos de cómputo	3
Vehículos	5
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10

Retiro de propiedad, planta y equipos - la utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de las partidas se reconoce en resultados y se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo.

Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada - Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. Las estimaciones de vida útil estimada, valor residual y método de amortización se revisan al final de cada año. El efecto de cualquier cambio en las estimaciones es aplicado de forma prospectiva.

Corresponden a las licencias de los programas de cómputo adquiridas.

Deterioro de los activos tangibles - La Compañía evalúa al final de cada período si existen indicios de que los activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En ese caso se calcula el valor recuperable o unidad generadora de efectivo para determinar el alcance de dicho deterioro.

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

Impuesto corriente - El impuesto corriente está basado en la utilidad gravable tributaria generada durante el año. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán imposables o deducibles en años futuros, y excluye partidas que nunca serán imposables o deducibles. La provisión por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. La Compañía reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera pagar. La evaluación se basa en el juicio de la Administración de la Compañía, en base a la experiencia previa en situaciones similares y, en el caso que se lo requiera, basado en la opinión de asesores tributarios independientes.

Impuesto diferido - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias surgidas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un activo por impuesto diferido se reconoce sobre todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía dispondrá de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El saldo en libros de un activo por impuesto diferido se revisa al final de cada período, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable en el futuro para recuperar la totalidad o una parte del activo.

El activo por impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice, basándose en las tasas y leyes fiscales vigentes al final del período que se informa.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el estado de resultados, excepto cuando surgen de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del estado de resultados.

Reconocimiento de ingresos - La Compañía reconoce ingresos cuando ha transferido el control de un servicio a sus clientes. Los ingresos son medidos en base a la contraprestación a la que la Compañía espera cobrar y no considera valores cobrados en nombre de otros. Se reconocen como una sola obligación de desempeño que se satisface en base al plazo de la suscripción acordada con cada cliente. Cuando la Compañía recibe un cobro de cliente por anticipado por concepto de la totalidad del precio del servicio a ser prestado, la Compañía reconoce un ingreso diferido y lo liquida en función al plazo del contrato.

Gastos de administración - Se reconocen al costo histórico en la medida en que son incurridos, de forma independiente a la fecha en que se hayan pagado, y se registran en el período en que se conocen.

Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Beneficios a empleados:

- *Jubilación patronal y desahucio* - el costo de los beneficios definidos se determina utilizando el método de Unidad de Crédito Proyectada a través de cálculos actuariales efectuadas por un experto independiente al cierre del período. El costo del servicio presente y pasado se registra en el resultado del período en el cual se generaron y adicionalmente se reconoce el costo financiero originado por las obligaciones, que de igual forma se registra en resultados.
La compañía estimó que no es material la provisión de estos rubros para el año 2019, en vista de que se a reducido considerablemente la operación e ingresos, y no superan los 3 empleados.
- *Participación a empleados* - se reconoce un pasivo, así como un gasto por la participación de los empleados en las utilidades generadas por la Compañía; el beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta

Instrumentos financieros - Todos los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte del instrumento. Se miden inicialmente al valor razonable. Para el caso de los instrumentos medidos al costo amortizado, los costos de transacción que son directamente asignables a la adquisición se incorporan al valor del activo o pasivo.

Activos financieros - Posterior a su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos al costo amortizado.

Clasificación de los activos financieros

Los activos financieros que se mantienen como parte de un modelo de negocio que es mantener los activos hasta su vencimiento y cobrar los flujos contractuales, y que además en los términos contractuales se

especifican fechas de pago de capital e intereses son medidos al costo amortizado. Los activos financieros que no cumplen con los requisitos antes mencionados se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Costo amortizado - método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y la asignación de los ingresos por intereses durante el plazo del instrumento. Para los activos financieros medidos al costo amortizado la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros y los costos de transacción con el valor bruto en libros del instrumento a su reconocimiento inicial. Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas por toda la vida de los activos financieros medidos al costo amortizado. La provisión se actualiza a la fecha de cada cierre anual para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial.

Aumento significativo del riesgo de crédito

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía no tiene la necesidad de analizar si el riesgo de crédito se ha incrementado debido a que históricamente se conoce que los saldos se liquidan en un plazo corriente.

En relación a las inversiones en activos financieros medidas al costo amortizado, la Compañía compara el riesgo de incumplimiento medido en el reconocimiento inicial con el riesgo a la fecha de reporte. Para esa evaluación la compañía utiliza información histórica e información que esté disponible sin que el costo o esfuerzo sea desmedido.

Definición de incumplimiento

Los siguientes factores se consideran para evaluar si se ha producido un incumplimiento:

- Cuando no se han cumplido los plazos de cobro de acuerdo a la política o a los convenios firmados.
- Cuando de acuerdo a la información que se posee de los deudores se evidencia que es remotamente probable que los deudores paguen sus obligaciones

Política de castigos

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor o emisor está en una situación financiera grave y que en términos realistas no existe probabilidad de recuperación, o a su vez que el emisor o deudor se encuentra en quiebra.

Medición y registro de la provisión por pérdida crediticia esperada

La Compañía determinó que no requiere de una provisión para pérdida de crédito esperada considerando que los cobros a clientes se efectúan principalmente a través de tarjeta de crédito a la fecha de firma de los contratos. Esta situación mitiga sustancialmente el riesgo de incumplimiento.

Baja de activos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero solo si expiran los derechos contractuales a recibir los flujos.

Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros se miden después de su reconocimiento inicial al costo amortizado. El método de interés efectivo se usa para calcular el costo amortizado de esos pasivos y para asignar los gastos por intereses durante el plazo del instrumento.

4. ESTIMACIONES CONTABLES

Deterioro de activos - al cierre de cada período, la Compañía analiza el valor de los activos para determinar si existen indicios de deterioro. En ese caso, se realiza una estimación del importe recuperable de los activos.

Vidas útiles de propiedad, planta y equipo - las vidas útiles se determinan en base a un análisis al final de cada período, en el que se establece la mejor estimación del tiempo en que los activos estarán operativos y generarán beneficios económicos para la Compañía.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina a través de un cálculo actuarial de un experto contratado; el cual utiliza algunos supuestos y la información reportada por la Compañía al cierre del año. Entre dichos supuestos se incluye una tasa de descuento; la cual puede generar impactos en la provisión incrementándola o disminuyéndola. La tasa de descuento usada para calcular el valor presente de los flujos futuros para satisfacer las obligaciones se determinó en base a los rendimientos promedio de bonos corporativos locales.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes	111.217	17
Intereses Inversiones	-	272
Anticipo proveedores	<u>4.754</u>	=
Subtotal	<u>115.971</u>	<u>289</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la cuenta por cobrar corresponde al contrato de prestación de servicios suscrita el 2 de enero de 2019 con la Empresa Tadeni S.A., cuyo objeto es la prestación de los servicios de gestión y asesoría en la obtención de clientes y proyectos, debido a que es un movimiento corriente y no existen cuentas vencidas no se consideró el cálculo de una provisión.

ESPACIO EN BLANCO

6. IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de los impuestos corrientes es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de retenciones de Impuesto a la Renta	9.147	5.199
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado – IVA	<u>60.565</u>	<u>65.963</u>
Total	<u>69.712</u>	<u>71.162</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente por pagar	3.712	388
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar	<u>503</u>	<u>582</u>
Total	<u>4.215</u>	<u>970</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS DE OFICINA

Un detalle de propiedades y equipo de oficina es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	(En U.S. dólares)	
Costo	653.675	646.655
Depreciación / amortización acumulada	<u>(187.595)</u>	<u>(169.804)</u>
Total neto	<u>466.080</u>	<u>476.851</u>
<i>Clasificación:</i>		
Edificio	423.361	432.198
Equipo de cómputo	1.033	973
Vehículo	21.358	25.856
Equipo de oficina	1.876	2.452
Muebles y enseres	17.695	14.386
Adecuaciones e Instalaciones	<u>757</u>	<u>986</u>
Total	<u>466.080</u>	<u>476.851</u>

Al 31 de diciembre de 2019, no existen prohibiciones o prendas sobre los activos.

8. ANTICIPO RECIBIDOS DE CLIENTES

Un resumen de los anticipos recibidos de clientes se detalla a continuación:

31/12/2019 31/12/2018
(En U.S. dólares)

Costos para la obtención de contratos con clientes:

TADENI S.A.	<u>40.000</u>	-
Total	<u>40.000</u>	<u>-</u>

Corresponde a un abono por concepto del contrato de prestación de servicios suscrito el 2 de enero de 2019 con la Empresa Tadeni S.A, cuyo objeto es la prestación de los servicios de gestión y asesoría en la obtención de clientes y proyectos. Ver nota 5.

9. PATRIMONIO

Capital - El capital social suscrito y pagado de la Compañía está compuesto por 50 mil acciones nominales de US1 dólar cada una.

Reserva legal - De conformidad con el artículo vigésimo octavo de los estatutos sociales de la Compañía, la misma deberá destinar el 10% de las utilidades después de la participación a empleados e impuesto a la renta, hasta que la reserva alcance el 50% del capital social. Esta reserva no podrá ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada en absorber futuras pérdidas o aumentar el capital.

Reserva de capital y facultativa - Constituyen reservas constituidas por la Compañía a través de decisiones de la junta general de accionistas en periodos anteriores.

10. INGRESOS

Un resumen de ingresos es como sigue:

31/12/2019 31/12/2018
(En U.S. dólares)

Arriendo Oficinas (1)	24.188	23.088
Servicios Administrativos (2)	<u>100.000</u>	<u>230.000</u>
Total	<u>124.188</u>	<u>253.088</u>

(1) Corresponde a los ingresos generados por el arrendamiento de las oficinas propiedad de la compañía, a TADENI S.A. y a INTERGROUPHOLDING EMPRESARIAL SOCIEDAD ANONIMA

(2) Corresponde a ingresos facturados a TADENI S.A. conforme el contrato de prestación de servicios suscrito el 2 de enero de 2019 con la Empresa Tadeni S.A, cuyo objeto es la prestación de los servicios de gestión y asesoría en la obtención de clientes y proyectos.

II. GASTOS

Un detalle de gastos por su naturaleza se detalla a continuación:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	(En U.S. dólares)	
Gastos de administración	<u>109.146</u>	<u>253.359</u>
Total	<u>109.146</u>	<u>253.359</u>

Detalle por su naturaleza:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	(En U.S. dólares)	
Honorarios profesionales	51.571	183.239
Impuestos y contribuciones	17.698	20.062
Depreciaciones	17.791	17.475
Mantenimiento y reparaciones	6.987	11.292
Servicios generales	4.467	4.576
Seguros y reaseguros	2.972	3.129
Suministros y Materiales	3.351	3.113
Sueldos, salarios	-	2.967
Servicios Públicos	2.585	2.710
Gastos de Gestión	348	1.568
Combustible y Lubricantes	1.067	1.058
Aportes a la Seguridad Social	-	1.024
Promoción y Publicidad	-	560
Transporte y movilización	309	360
Beneficios Sociales e indemnizaciones	-	208
Otros gastos	-	18
Total	<u>109.146</u>	<u>253.359</u>

ESPACIO EN BLANCO

12. IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen de la conciliación tributaria es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	(En U.S. dólares)	
Utilidad / Pérdida del ejercicio	15.335	(14.904)
(+) Gastos No Deducibles	<u>1</u>	<u>19.123</u>
Base imponible impuesto a la renta	15.336	4.219
Impuesto a la renta causado (a)	<u>3.374</u>	<u>928</u>
Anticipo impuesto a la renta	-	6.338
(-) Anticipo pagado	-	(1.886)
(-) Crédito tributario años anteriores	(5.198)	(3.079)
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	<u>(3.949)</u>	<u>(6.572)</u>
Saldo a favor	<u>(5.773)</u>	<u>(5.199)</u>

(a) De conformidad con disposiciones legales vigentes el impuesto se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. En el año fiscal 2019, el cálculo del impuesto a la renta se debe efectuar conforme lo establecido en la Ley de Fomento Productivo publicada el 21 de agosto del 2018.

13. EVENTOS OCURRIDOS POSTERIOR A LA FECHA DE REPORTE

Excepto por lo mencionado en la Nota 1 sobre el COVID-19, entre el 31 de diciembre del 2019 hasta la fecha de emisión de los estados financieros (junio 23, 2020), no ocurrieron eventos que de acuerdo a la Gerencia de la Compañía pudieran tener repercusiones materiales sobre los estados financieros.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Los estados financieros de METCO MERCANTIL TECNICA CÓRDOVA CÍA. LTDA. serán presentados a la Junta de Accionistas para su respectiva aprobación. En criterio de la Administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.