MAXDRIVE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

MAXDRIVE S. A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 03 de octubre del 2006, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

La Compañía tiene como objeto principal la comercialización, venta, intercambio, compra, arriendo, promoción, exportación e importación en general negociación de todo tipo de productos de la industria automotriz y de maquinarias, incluyendo automotores, buses, tractores, camiones o similares así como maquinarias en general, y sus partes y anexos tales como repuestos, accesorios y cualquier otro componente que tenga relación a ellos y que pueda comercializarse; comercialización, venta, fabricación, importación y exportación de insumos y materias primas utilizadas para la industria automotriz; representación de productos, marcas y compañías nacionales y extranjeras vinculadas al sector automotriz; prestación de servicios de mecánica, reparación y ensamblaje de todo tipo de productos de la industria automotriz y maquinarias, incluyendo automotores de todo tipo de productos de la industria automotriz y maquinarias, incluyendo automotores, buses, tractores, camiones o similares, así como maquinaria en general.

2. BASES DE PREPARACIÓN

MAXDRIVE S.A., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías; Valores y Seguros y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

○ Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

MAXDRIVE S.A., es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

○ Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- ‡ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ‡ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ‡ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

○ Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son, principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, la Compañía al medir el valor razonable toma en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición. Estas características incluyen, por ejemplo, los siguientes elementos: (a) la condición y localización del activo; y (b) restricciones, si las hubiera, sobre la venta o uso del activo. 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 tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tal como el valor en uso de la NIC 36.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, las mediciones efectuadas a valor razonable tienen jerarquías que se clasifican en tres (3) niveles; con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nivel 2: Son distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

Nivel 3: Son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

○ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

○ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Provisión de cuentas incobrables

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%.

Vida útil y porcentaje de depreciación

La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de los activos fijos al final de cada período que se informa.

Jubilación Patronal y Desahucio

El valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio dependen de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo neto incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de estas obligaciones.

○ **Criterio de materialidad**

En los presentes estados financieros se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de Materialidad o Importancia relativa definido en el marco conceptual de las NIIF, tomando las cuentas anuales en su conjunto.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

○ Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **MAXDRIVE S.A.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

○ Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los valores en cajas, los saldos conciliados en cuentas bancarias y depósitos o inversiones financieras que se puedan convertir en efectivo en un plazo inferior a 90 días. Los sobregiros bancarios (en caso de existir) se clasifican como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

○ Activos y pasivos financieros

Activos financieros

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.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y derechos de cobro.

Estos activos financieros 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 clasifican como activos corrientes.

• Cuentas por cobrar clientes y provisión de cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Los activos financieros dentro del estado de situación financiera se incluyen en los rubros y cuentas por cobrar mantenidas al vencimiento dentro del alcance de la NIC 32.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros a valor justo con efecto en patrimonio, créditos y cuentas por cobrar, Inversiones mantenidas hasta su vencimiento o como derivados designados como instrumentos mantenidos como una cobertura efectiva, según corresponda.

Las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados se reconocen por su valor razonable.

La Compañía tiene como política de crédito hasta 36 meses para vehículos y 30 días en repuestos, accesorios, core y talleres.

- **Provisión de cuentas incobrables**

La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desesperación de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras, o;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

Cuando una cuenta por cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar por el valor provisionado y cualquier diferencia se regulariza contra los resultados del período.

- **Otras cuentas por cobrar**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las otras cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro que se reconocen por anticipos entregados a proveedores locales y empleados.

- **Partes relacionadas**

Se considera parte relacionada de una con otra parte, si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas.

Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Accionistas de la Compañía
- Transporte de carga GANA TRANSGANA S.A.

Las transacciones que **MAXDRIVE S.A.**, realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Prestación o recepción de servicios;
- Financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo o especie); garantías y avales.

Transacciones con personal clave de la gerencia

El personal clave de la gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de esa entidad.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía considera que no mantiene personal calve de la gerencia; en tal razón, las notas que acompañan a los estados financieros no incluyen revelaciones bajo este concepto.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

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

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

- **Obligaciones con instituciones financieras y terceros**

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor del reintegro es reconocido en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar al referido método del costo amortizado.

Los intereses devengados son registrados en el Estado de Resultados en cada fecha de cierre mensual de los Estados Financieros y los intereses reales se registran en el momento del pago dando de baja las provisiones realizadas.

Los préstamos bancarios son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho condicional al diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

- **Cuentas por pagar corrientes y no corrientes**

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las NIIF requieren que los documentos y cuentas por pagar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por pagar son pasivos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por pagar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos pasivos son considerados como corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por pagar son consideradas como pasivos no corrientes.

- **Cuentas por pagar comerciales**

Son obligaciones de pago principalmente por la adquisición de bienes y materiales utilizados en los servicios prestados por la Compañía, además de servicios adquiridos a proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal o al equivalente a su costo amortizado, puesto que son pagos que se realizan en el corto plazo.

Compensación de instrumentos financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

○ Inventarios

Los inventarios para la venta se valoran a su costo de adquisición o a su valor neto realizable, el menor de los dos. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. Los inventarios se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Los inventarios incluyen una provisión por deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta.

○ Gastos pagados por anticipado

Corresponden a seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generan la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son autorizados mensualmente considerando el período para la cual generan beneficios económicos futuros.

○ Propiedad, maquinaria y equipos

Son reconocidos como propiedad, maquinaria y equipos aquellos bienes que se usan en la generación de ingresos o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo. Dichos activos se deprecian durante las vidas útiles esperadas (determinadas por referencia con activos propios comparables). A excepción de los terrenos que no son objeto de depreciación.

1. Medición en el reconocimiento inicial

La propiedad, maquinaria y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedad, maquinaria y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de “activo calificado” (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

2. Medición posterior

Luego del reconocimiento inicial, los edificios y terrenos se presentan al valor razonable resultante del avalúo practicado en el año 2016 y 2019, de acuerdo a política establecida por la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Cualquier aumento en la revaluación de los edificios y terrenos se reconoce como otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio – reserva de revaluación de propiedad, maquinaria y equipos. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los edificios y terrenos es registrada en resultados.

El saldo de la revaluación de edificios y terrenos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas de activo.

Este ajuste fue registrado, como un mayor valor de los activos, con la contrapartida en la cuenta de “Superávit de revaluación” incluida en el patrimonio. El saldo neto ajustado de propiedad, maquinaria y equipos revaluados no excede, en su conjunto, el valor de utilización económica.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren.

Un elemento de propiedad, maquinarias y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registran cuando se causa.

○ Depreciación de propiedades y equipos

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración.

El costo o el valor revaluado de la propiedad, maquinaria y equipos, se deprecia utilizando el método de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la Compañía, los beneficios económicos futuros del activo.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada período anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8.

Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas, los porcentajes de depreciación y los porcentajes a ser considerados como valor residual son los siguientes:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Detalle del activo	Vida útil	Valor residual
	38	
Edificios		2.63%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria y equipo	10	10%
Equipo de cómputo	3	33.33%
Vehículos	5	20%

La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

○ Elementos de terrenos y edificios

El valor razonable de los terrenos y edificios o instalaciones se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado mediante una tasación, realizada por un perito calificado.

La frecuencia de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimenten los valores razonables de los elementos de propiedades y equipos que se estén revaluando. Cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros, será necesaria una nueva revaluación.

○ Deterioro del valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. Para la Compañía el valor de uso es el apropiado; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil.

El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independiente de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

Es política de la Compañía no efectuar pérdidas por deterioro, debido a que la Administración de la Compañía ha determinado que no existe indicadores de deterioro significativo.

○ Activos intangibles

1. Activos intangibles adquiridos en forma separada

Las marcas, licencias – programa SAP y otros intangibles, son registrados al costo menos la amortización acumulada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil y el método de amortización son revisados al final de cada año.

Es política de la Compañía no efectuar el deterioro de sus activos intangibles, debido a que la Administración de la Compañía ha determinado que no existe indicadores de deterioro significativo.

2. Métodos de amortización

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta.

Los años de vida útil estimados para los activos intangibles son los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil	Valor residual
		20% Marcas 5
Licencias – programa SAP	5	20%
Otros intangibles	5	20%

○ Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta; este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta.

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden al IVA causado en ventas, las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

○ Impuestos diferidos

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad y establece utilizando la metodología establecida en la NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identificarán ya sea como diferencias temporales gravables (los cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (los cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferido, se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido, reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

La Compañía reconoció el impuesto diferido generado por la diferencia temporaria en el reconocimiento de gastos por provisiones de beneficios definidos.

○ Provisiones

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

○ Obligaciones laborales

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que se presta el servicio relacionado.

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

Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS)

Los costos de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicios de 25 años en una misma compañía en forma continua o interrumpida; la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

obligación es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan.

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectada.

Adicionalmente, el Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo está regulado en el Código de Trabajo y su provisión es realizada por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

○ Capital social

Las acciones de los accionistas se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran las reservas, los otros resultados integrales, los resultados acumulados y el resultado integral.

○ Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y que los ingresos pueden ser confiablemente medidos, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos son medidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos.

La Compañía analiza y toma en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo establecido por NIIF 15 a los contratos con sus clientes: (i) identificación del contrato, (ii) identificar obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio, y (v) reconocer el ingreso.

Además, la Compañía también evalúa la existencia de costos incrementales de la obtención de un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

MAXDRIVE S.A. reconoce los ingresos cuando se han cumplido satisfactoriamente los pasos establecidos en la NIIF 15 y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la compañía.

Los ingresos ordinarios se imputan en función del criterio del devengo y, en función del tipo de transacción, se siguen los siguientes criterios para su reconocimiento:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

○ Reconocimiento de costos y gastos

Se reconoce un costo y un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

○ Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

○ Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2019 y 2018 está gravada a la tasa del 25%. De acuerdo con la normativa tributaria vigente cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta hasta el año 2018 descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período, mientras que para el año 2019 se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes.

○ Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

○ Ganancia por acción

Según NIC 33 Ganancias por Acción, las ganancias por acción básicas se calcularán dividiendo el resultado del período atribuible a las tenedoras de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (el numerador) entre el número ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el período.

○ Medio ambiente

Los desembolsos asociados a la protección del medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurre.

La Compañía cumple con todos los requisitos ambientales solicitados por la autoridad competente, los conceptos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos, verificación y control de cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a procesos en contratos de construcción y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, son registrados en Resultados en el período en el que se incurren.

4. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

a) Nuevas normas aplicadas por la Compañía

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

NIIF 16 - Arrendamientos

Sustituye a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15 y 27; puede aplicarse de forma anticipada, pero solo si también se aplica la NIIF 15 (Emitida en enero 2016)

Aclara el tratamiento de arrendamientos operativos y financieros, elimina el modelo de contabilidad dual para arrendatarios que distingue entre los contratos de arrendamiento financiero que se registran dentro del balance y los arrendamientos operativos para los que no se exige el reconocimiento de las cuotas de arrendamiento futuras.

Impacto y transición en la Compañía

MAXDRIVE S.A. mantiene una actividad de arrendamiento operativo, que corresponde al terreno en el que se encuentran las instalaciones de las oficinas administrativas y el área de exhibición, ubicados en avenida Galo Plaza Lasso E1-25 y de los Aceitunos, en el sector de la Cristiania, cantón Quito, provincia de Pichincha, consecuentemente se reconoció el activo y pasivo por derecho de uso por US\$ 263,521 que pertenece al valor presente los pagos futuros de los próximos 5 años de vigencia del

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

contrato usando como referencia la Tasa Activa Efectiva del 8.11% del segmento Comercial Ordinario a enero 2019 según el Banco Central del Ecuador.

b) Nuevas normas, normas revisadas y enmiendas emitidas que aún no entran en vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes normas y enmiendas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas; las cuales permiten su aplicación anticipada.

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Breve explicación de la Norma o Enmienda</u>
Marco Conceptual	01 de enero del 2020	Modificaciones sobre la definición de un instrumento de patrimonio, condiciones de reconocimiento, etc.
NIC 1 – Presentación de estados financieros ; NIC 8 – Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores.	01 de enero del 2020	Modificaciones en lo relacionado a la definición de “materialidad o con importancia relativa”
NIIF 3 – Combinaciones de negocios	01 de enero del 2020	Modificaciones para facilitar la identificación de un negocio en el marco de una combinación de negocios, o por el contrario si la operación corresponde una adquisición de un conjunto de activos ya que sus implicaciones contables son muy diferentes.
NIIF 17 - Contratos de seguros	01 de enero del 2021	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".
NIIF 10 – Estados financieros consolidados y NIC 28 – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	No oficializada	Modificaciones: Venta o aportación de activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

No existen otras NIIF o interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **MAXDRIVE S.A.**, mantiene una política de otorgar crédito única y exclusivamente a clientes que hayan cumplido con las políticas establecidas y que hayan sido calificadas por el departamento de originación de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, personas naturales, entidades del sector público y empresas privadas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que exista concentración de crédito con ninguna de éstas.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

Como política fundamental, la Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de Mercado

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene préstamos y obligaciones con instituciones financieras y las tasas de interés son las que se encuentren autorizadas por el Banco Central, por lo que la Gerencia considera que, a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo relacionado con la moneda en curso.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2019	2018
Total pasivos	10,160,438	7,798,445
Menos: efectivo	(762,037)	(291,242)
Deuda neta	9,398,401	7,507,203

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Total Patrimonio	5,286,898	4,849,288
Índice deuda – patrimonio ajustado	1.78	1.55

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Los saldos que la Compañía mantiene en efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se encuentran conformados por:

		2019	2018
Caja		7,081	8,183
Bancos	(1)	654,956	283,059
Inversiones	(2)	100,000	-
Total		762,037	291,242

(1) El saldo de Bancos al 31 de diciembre 2019 y 2018, se encuentra conformado por:

	2019	2018
Banco Pichincha C.A.	208,142	67,599
Banco Bolivariano C.A.	151,118	27,394
Banco de Guayaquil S.A.	120,788	31,745
Banco Internacional S.A.	106,526	50,849
Banco Santander	53,487	21,832
Banco del Austro S.A.	9,698	64,262
Banco de la Producción S.A. Produbanco	3,587	10,442
Banco del Pacífico S.A. Total	1,610	8,936
	654,956	283,059

(2) El saldo de inversiones al 31 de diciembre 2019 mantenido en el Banco del Austro S.A. por US\$ 100,000 desde el 20 de noviembre hasta su vencimiento el 18 de diciembre de 2019 no ha sido devuelto por iniciarse una nueva solicitud de crédito, y este valor pasaría a formar parte de la garantía.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se encuentran conformadas por:

	2019	2018
Clientes (1)	3,340,612	2,361,374
Clientes - relacionadas	275,000	372,265
Cuentas por cobrar empleados	37,990	10,761
Garantías	37,125	35,645

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Cuentas por cobrar cheques	-	732
Otras cuentas por cobrar	198,501	500
Total	3,889,228	2,781,277
(-) Provisión incobrables (2)	(291,864)	(291,864)
Total	3,597,364	2,489,413

(1) Los principales clientes se detallan a continuación:

	2019	2018
Transcomerinter Cía. Ltda.	887,698	588,301
Cargolan S.A.	419,746	51,287
Vélez López Jairo Colon	218,350	53,263
Castro Amaya Wilman Enrique	136,345	-
Montalvo Olalles Vilma Alina	116,679	-
Jiménez Pineda Edgar Fortunato	104,455	-
Astudillo Veintimilla Alfredo Lenin	94,479	-
Dávila Paladines Aníbal Rolando	88,275	-
Daimler Trucks North América	84,906	61,430
Gorozabel Cevallos Danilo Manuel	79,928	-
Arango Machuca Diego Fernando	77,578	-
Lozano Arévalo Jaime Leonardo	77,338	110,433
Compañía de Carga Pesada Logística	71,277	-
Transportes Noroccidental Cía. Ltda.	65,512	-
Cootersindsale Cía. Ltda.	64,366	-
Vera Diaz Jaime Rodrigo	59,815	82,683
Cheval de Semilly Cía. Ltda.	59,483	66,295
Salguero Guzmán Wilson Estuardo	46,000	-
Transporte Aliatis S.A. Transaliatis	40,150	67,027
Josquintrans Cía. Ltda.	38,403	76,139
Gallegos Álvarez Jorge Manuel	36,778	43,200
Maldonado Torres José Rodrigo	36,249	-
Zurita Yánez Santiago Andréi	28,429	62,733
Holcim Ecuador S.A.	28,139	32,179
Castillo Conde Byron Xavier	22,312	-
Otros clientes menores Total	357,922	1,066,404
	3,340,612	2,361,374

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la provisión para cuentas incobrables no presenta movimiento el mismo que se mantiene con un valor de US\$ 291,864

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestas por:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	2019	2018
Servicios pagados por anticipado	34,204	33,594
Anticipo a proveedores	6,849	102,730
Total	41,053	136,324

9. IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se detallan a continuación:

Activos

	2019	2018
Crédito tributario impuesto a la renta (a)	599,126	285,146
Crédito tributario IVA y fuente	-	51,320
Total	599,126	336,466

Pasivos

	2019	2018
Impuesto por pagar	108,508	-
Impuesto a la renta por pagar (a)	66,148	-
Total	174,656	-

(a) Ver nota 25a

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de inventarios están compuestos por:

	2019	2018
Importaciones en tránsito	2,385,827	1,396,678
Vehículos	1,270,580	1,471,710
Repuestos	1,128,510	1,230,512
Otros del inventario	37,716	90,564
Total	4,822,633	4,189,464
Provisión por deterioro	(1)	(11,243)
Total	4,811,390	4,109,438

(1) Al cierre del periodo 2019, el movimiento de la provisión por deterioro se muestra a continuación:

2019	2018
-------------	-------------

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	80,026	80,026
Saldo al inicio		
(-) Utilización	(68,783)	-
Saldo al final	11,243	80,026

11. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS - neto

El movimiento de propiedad, maquinaria y equipos para los años 2019 y 2018 es como sigue:

2019

Cuenta	Saldo inicial	Adición	Revaluación	Ventas	Bajas	Activación	Saldo final
Terrenos	1,819,490	-	399,816	-	-	-	2,219,306
Edificios	1,528,895	-	-	-	-	57,319	1,586,214
Construcciones en curso	7,659	49,659	-	-	-	(57,319)	-
Muebles y enseres	125,725	-	-	(5,340)	(2,022)	-	118,362
Maquinaria y equipo	76,904	-	-	(11,592)	-	-	65,312
Equipo de computación	171,905	2,072	-	-	(72,831)	-	101,146
Vehículos, equipo de transporte y equipo camionero móvil	155,975	69,732	-	(65,382)	(35,617)	-	124,708
Repuestos y herramientas	231,873	38,712	-	-	(138,478)	-	132,108
Total	4,118,426	160,175	399,816	(82,314)	(248,948)	-	4,347,156
(-) Depreciación acumulada	(603,959)	(133,012)	-	63,016	248,948	-	(425,006)
Total	3,514,467	27,163	399,816	(19,298)	-	-	3,922,150

2018

Cuenta	Saldo al inicio	Adiciones	Ventas	Ajustes	Saldo al final
Terrenos	1,819,490	-	-	-	1,819,490
Edificios	1,528,895	-	-	-	1,528,895
Construcciones en curso	7,659	-	-	-	7,659
Muebles y enseres	125,725	-	-	-	125,725
Maquinaria y equipo	72,800	4,104	-	-	76,904
Equipo de computación	161,222	10,683	-	-	171,905
Vehículos, equipo de transporte y equipo camionero móvil	92,900	68,875	(5,800)	-	155,975
Repuestos y herramientas	213,154	18,719	-	-	231,873
	4,021,845	102,381	(5,800)	-	4,118,426
(-) Depreciación acumulada	(499,949)	(120,368)	1,412	14,946	(603,959)
Total	3,521,896	(17,987)	(4,388)	14,946	3,514,467

12. ACTIVOS INTANGIBLES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de activo intangible es como sigue:

2019

Cuenta	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final
Concesión de marcas (1)	550,000	-	550,000
Licencias - programa SAP	246,386	-	246,386
Derechos de uso arriendo(2)	-	263,521	263,521
Otros intangibles	137,484	-	137,484
	933,870	263,521	1,197,391
(-) Amortización acumulada	(480,441)	(157,949)	(638,390)
Total	453,429	(105,572)	559,001

2018

Cuenta	Saldo al inicio	Adiciones	Bajas	Saldo al final
Concesión de marcas (1)	1,050,000	-	(500,000)	550,000
Licencias - programa SAP	246,386	-	-	246,386
Otros intangibles	64,614	72,870	-	137,484
	1,361,000	72,870	(500,000)	933,870
(-) Amortización acumulada	(808,058)	(172,383)	500,000	(480,441)
Total	552,942	(99,513)	-	453,429

(1) La Compañía mantiene el acuerdo de representación para comercialización de las marcas “Freightliner”, “Western Star” y “Detroit Diesel” con “Daimler Trucks North América” con fecha 31 de octubre de 2016 se firmó el contrato con “Daimler Trucks North América” para que “Maxdrive S.A.” comercialice camiones, repuestos y accesorios de las marcas “Freightliner”, “Western Star” y “Detroit Diesel” en el territorio ecuatoriano, consecuentemente el valor reconocido como “Concesión de marcas” se constituye de todos los costos invertidos por la Compañía para el posicionamiento de la marca en el país entre los cuales se destaca:

(2) Ver Nota 4a

Continúa en la siguiente página...

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

13. OTROS ACTIVOS

Los saldos de otros activos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se encuentran conformadas por:

		2019	2018
Cuentas por cobrar largo plazo	(1)	621,199	740,793
Otros activos diferidos	(2)	571,180	571,180
Campaña clientes		66,628	
(-) Amortización acumulada		(114,236)	-
Total		1,144,771	1,311,973

- (1)** La Compañía presenta en el activo no corriente el valor de las cuentas por cobrar que se conforman por letras de cambio con demandas por falta de pago y que se han negociado nuevos plazos de cobro, los mismos que no se ejecutarán durante el año 2020.
- (2)** La Compañía ha obtenido, en el año 2018 y fue renovado en septiembre del año 2019, el derecho de representación de las marcas “Freightliner”, “Western Star”, “Detroit Diesel”, “Daimler Trucks North América” para comercializar estos vehículos en el territorio ecuatoriano y debido a sus buenas prácticas comerciales que ha mantenido con estos proveedores, la Compañía ha decidido amortizar este pago en el lapso de 5 años, tiempo en que se estima seguir utilizando la representación hasta su renovación.

14. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de obligaciones bancarias corresponden a:

2019

Institución Financiera	Plazo		Días	Tasa	Corriente	No corriente
	Desde	Hasta				
Banco Pichincha C.A.	08/11/2019	08/05/2020	182	8.95%	401,916	-
Banco Pichincha C.A.	29/11/2019	27/05/2020	180	8.95%	100,000	-
Banco Pichincha C.A.	24/09/2019	22/03/2020	180	8.95%	246,105	-
Banco Pichincha C.A.	13/09/2019	26/05/2020	256	8.95%	181,277	-
Banco Pichincha C.A.	05/10/2019	05/04/2020	183	8.95%	491,878	-
Banco Santander	12/06/2019	05/06/2020	359	3.70%	70,000	-
Banco Santander	28/11/2019	31/05/2020	185	3.25%	160,000	-
Banco Santander	27/09/2019	31/05/2020	247	3.25%	200,000	-
Banco Santander	23/12/2019	30/06/2020	190	3.25%	86,199	-
Banco Santander	26/12/2019	30/06/2020	187	3.25%	86,376	-
Banco Santander	01/10/2019	31/03/2020	182	3.70%	310,000	-
Banco Santander	03/06/2019	01/12/2021	912	3.00%	-	1,400,000
Banco Internacional S.A.	22/07/2019	31/01/2020	193	9.09%	313,492	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Banco Internacional S.A.	25/11/2019	31/05/2020	188	9.09%	258,514	-
--------------------------	------------	------------	-----	-------	---------	---

Institución Financiera	Plazo		Días	Tasa	Corriente	No corriente
	Desde	Hasta				
Banco del Austro S.A.	14/03/2019	14/09/2020	550	9.02%	77,601	-
Banco del Austro S.A.	08/02/2019	30/07/2020	538	9.12%	101,908	-
Banco del Austro S.A.	24/04/2019	31/03/2020	342	9.02%	102,235	-
Banco del Austro S.A.	20/10/2019	01/12/2021	773	9.12%	-	407,441
Banco de Guayaquil S.A.	06/03/2019	20/03/2020	380	8.95%	50,861	-
Banco Bolivariano C.A.	25/10/2019	31/03/2020	158	8.89%	37,830	-
Banco Bolivariano C.A.	23/08/2019	31/01/2020	161	8.89%	178,815	-
Cartas de Crédito						
Banco Santander					1,976,945	-
Banco Bolivariano C.A.					658,460	-
Banco Internacional S.A.					250,851	-
Intereses financieros préstamos					65,780	-
Total					6,407,043	1,807,441

2018

Institución Financiera	Plazo		Días	Tasa	Corriente	No corriente
	Desde	Hasta				
Banco Pichincha C.A.	17/09/2018	10/03/2020	540	8.95%	150,000	150,000
Banco Bolivariano C.A.	22/10/2018	14/04/2020	540	8.89%	525,908	-
Banco del Austro S.A.	27/04/2018	23/10/2019	544	9.12%	-	885,580
Banco de Guayaquil S.A.	06/12/2018	07/03/2019	91	9.02%	280,000	-
Banco Internacional S.A.	02/10/2018	25/03/2020	540	9.12%	114,000	-
Banco Santander	01/06/2016	17/06/2019	1111	3.00%	-	1,500,000
Banco Santander	12/12/2018	04/06/2020	540	3.70%	-	100,000
Banco Santander	27/11/2018	20/05/2020	540	3.95%	-	200,000
Banco Santander	08/09/2018	01/03/2020	540	3.70%	-	350,000
Cartas de Crédito						
Banco Bolivariano C.A.					395,432	-
Banco Pichincha C.A.					983,049	-
Banco Santander					81,467	-
Banco Internacional S.A.					635,591	-
Intereses financieros					38,686	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Préstamos	3,204,133	3,185,580
Total	_____	

15. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los documentos y cuentas por pagar corresponden a:

	2019	2018
Proveedores locales (1)	371,975	252,415
Proveedores del exterior (2)	240,696	213,469
Total	612,671	465,884

(1) Los proveedores locales al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están conformados por:

	2019	2018
Ing. J. Espinosa Z. S.A.		
Zurich Seguros Ecuador S.A.	64,508	12,942
Dorcien S.A.		
Transporte de Carga Gana Transgana S.A	38,267	31,700
Indusur S.A.	37,188	-
Diners Club del Ecuador S.A. Galarza Dávila Juan Carlos Autolíder Ecuador S.A.	36,566	21,008
Espinoza Galarza Agustín	10,548	-
Espinoza Galarza Nicolás Automotores Y Anexos S.A.	8,685	10,860
Otros	6,669	10,576
Total	715	15,355

(2) Los proveedores del exterior al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están conformados por:

	-	20,000
	-	20,000
	-	19,852
	168,829	90,122
	371,975	252,415

	2019	2018
Daimler Trucks North A Repues	169,999	209,712
Mcneilus Truck And Manufacturing Co	65,012	-
Ability Data Services S.A.	2,099	2,099
Daimler Colombia S.A.	2,748	-
Eagle Express, INC	700	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

WIX.COM	138	-
Gigas Hosting Colombia S.A.S.	-	843
Apple Store	-	815
Total	240,696	213,469

Continúa en la siguiente página...

16. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones con empleados corresponden a:

	2019	2018
Beneficios sociales	102,441	36,115
Obligaciones con el IESS	21,126	16,476
Participación trabajadores	16,169	41,124
Total	139,736	93,715

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a:

Corriente:

		2019	2018
Provisiones		172,897	93,146
Anticipos		99,192	361,696
Impuesto a la salida de divisas		5,829	14,701
Préstamos terceros	(1)	-	417,000
Otras cuentas por pagar		4,919	30,320
Total		282,837	916,862

No corriente

		2019	2018
Préstamos terceros	(1)	376,000	-
Pasivo por derecho de uso	(2)	263,521	-
Total		639,521	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(1) El saldo de US\$ 417,000 presentado al 31 de diciembre de 2018 como *préstamos terceros* se abonó US\$ 41,000 y el valor restante por US\$ 376,000 fue sujeto de renegociación, obteniendo nuevas fechas de vencimiento. A continuación, se muestra el detalle:

Prestamista	Fecha Préstamo	Fecha Vencimiento	Monto
Dávila Saltos Blanca	01-abr-18	01-abr-20	275,000
Inés Suarez	26-mar-17	01-abr-20	54,000
Nicolás Espinosa	10-feb-17	01-abr-20	47,000
	Total		<u>376,000</u>

(2) Ver Nota 4a

18. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio se detallan a continuación:

	2019	2018
Jubilación Patronal Saldo		
al inicio	53,578	42,163
Adiciones	15,304	12,825
Patrimonio - otro resultado integral	(3,045)	(1,354)
Efecto de reducciones	(1,822)	(56)
Saldo al final	64,015	53,578
Bonificación por Desahucio Saldo		
al inicio	28,693	25,049
Adiciones	7,512	7,100
Beneficios pagados	(1,218)	
Patrimonio - otro resultado integral	(2,469)	(3,456)
Saldo al final	32,518	28,693
Total Jubilación Patronal y Desahucio	96,533	82,271

JUBILACIÓN PATRONAL

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La jubilación patronal ha sido registrada basándose en los parámetros contables de la NIC 19 para beneficios a empleados. Los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a los valores actuariales presentes de las obligaciones por beneficios definidos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado 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 dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las principales hipótesis usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2019	2018
Hipótesis Actuariales		
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	1.50%	1.50%
Tabla de rotación (promedio)	5.00%	21.60%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Análisis de sensibilidad

“La aplicación del análisis de sensibilidad permitirá conocer cuáles son las variaciones que la empresa podría realizar si se cambian las estimaciones, sin la necesidad de realizar una nueva valoración por completo.”

“Para efectuar el análisis de sensibilidad se emplea el Método de la Unidad de Crédito Proyectada en base a lo que establece el párrafo 67 de la IAS 19, considerando un rango de +/- 0.50% en los dos supuestos antes mencionados; aplicando los rangos aceptados internacionalmente.”

Jubilación Patronal

	2019	2018
Análisis de sensibilidad		
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(4,557)	(3,995)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-7%	-7%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	4,939	4,344

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8%	8%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	5,253	4,599
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	8%	9%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(4,869)	(4,249)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-8%	-8%
Rotación		
Variación OBD (Rotación + 0.5%)	(2,651)	(2,221)
Impacto % en el OBD (Rotación + 0.5%)	-4%	-4%
Variación OBD (Rotación - 0.5%)	2,761	2,313
Impacto % en el OBD (Rotación - 0.5%)	4%	4%

Bonificación por Desahucio

	2019	2018
Análisis de sensibilidad		
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(1,062)	(981)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-3%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	1,148	1,064
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	4%	4%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	1,305	1,198
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	4%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(1,220)	(1,116)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-4%	-4%
Rotación		
Variación OBD (Rotación + 0.5%)	1,433	1,231
Impacto % en el OBD (Rotación + 0.5%)	4%	4%
Variación OBD (Rotación - 0.5%)	(1,365)	(1,176)
Impacto % en el OBD (Rotación - 0.5%)	-4%	-4%

La Compañía no ha constituido ningún activo para cubrir las obligaciones contraídas, únicamente se tratan de reservas contables.

 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
19. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**Capital social**

Está constituido al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por US\$ 4,331,095 acciones ordinarias y normativas de un (1) dólar de los Estados Unidos de América cada una respectivamente.

Reserva legal

La ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínima el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía decidió apropiarse de los resultados acumulados para esta reserva.

Otros resultados integrales

Comprenden partidas de ingresos y gastos no realizados que no se reconocen en el resultado del periodo, tal como lo requieren o permiten otras NIIF. Estos valores son presentados en el patrimonio, como cambios generados por transacciones ajenas a la de los propietarios, bajo el concepto de Otros Resultados Integrales (ORI).

Superávit por revaluación

Se registra como contrapartida del ajuste a valor de mercado de la propiedad de Maxdrive S.A. (un terreno y un edificio), ubicado en el Recinto Guajala km.19 Vía la Puente Alterno Norte (PAN)Guayas. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantiene la revaluación de activos fijos. Los saldos acreedores del superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF(s) así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus accionistas.

20. INGRESOS Y COSTOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos y costos de venta corresponde a:

	2019	2018
Ingresos		
Vehículos	6,255,932	6,564,372
Repuestos	2,960,659	3,019,218
Talleres	303,720	309,139

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Crédito directo	260,285	195,887
Servicios extraordinarios	111,704	79,217
Servicios externos	26,620	54,119
Otros ingresos	93,863	127,264
Total	10,012,783	10,349,216

Costos de ventas

Vehículos	5,254,107	5,494,880
Repuestos	1,830,154	1,852,381
Mano de obra directa	249,166	195,690
Servicios extraordinarios	92,971	66,315
Taller	40,236	47,189
Servicios externos	37,739	49,095
Accesorios	-	13,165
Total	7,504,373	7,718,715

Margen de contribución

2,508,410	2,630,501
------------------	------------------

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos administrativos generados por la operación del negocio durante los períodos 2019 y 2018 son los siguientes:

	2019	2018
Gastos del personal	465,181	436,375
Asesoría	27,823	60,306
Seguros	25,126	18,134
Arrendamientos	19,692	23,383
Mantenimiento y soporte técnico	18,521	27,692
Servicios públicos	9,412	8,807
Vigilancia	6,494	6,883
Suministros y útiles	3,476	3,939
Varios	138,565	126,076
Total	714,290	711,595

22. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas generados por la operación del negocio durante los periodos 2019 y 2018 son los siguientes:

	2019	2018
Gastos del personal	348,934	277,806
Promoción y publicidad	125,428	150,501
Arrendamientos	89,525	122,642
Impuestos IVA	47,983	54,655
Mantenimiento y soporte técnico	42,929	28,184

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Vigilancia	40,720	38,381
Servicios públicos	24,373	23,410
Seguros	22,978	27,891
Jubilación patronal y desahucio	16,736	14,865
Suministros y útiles	5,238	2,970
Asesoría	1,456	510
Varios	239,939	188,224
Total	1,006,239	930,039

23. GASTOS NO OPERACIONALES

Los gastos no operacionales generados por la operación del negocio durante los períodos 2019 y 2018 son los siguientes:

	2019	2018
Partes relacionadas	120,601	61,696
Servicios bancarios	8,402	10,604
	2019	2018
Gasto financiero emisión de obligaciones	98	1,419
Otros gastos	19,114	49,065
Total	148,215	122,784

24. COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros generados por la operación del negocio durante los períodos 2019 y 2018 son los siguientes:

	2019	2018
Intereses por obligaciones	378,571	304,309
Intereses terceros	32,981	37,041
Intereses por emisión de obligaciones	-	23,187
Otros gastos	13,097	9,883
Total	424,649	374,420

25. IMPUESTO A LA RENTA

a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el período 2019 y 2018 se calcula sobre la base del 25% de las utilidades tributarias.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía por disposiciones legales calcula en el año 2017 el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo pagará en los meses de julio y septiembre de 2018 mientras que para el año 2018 a través del Decreto Ejecutivo No. 806 del 25 de junio de 2019 el pago del Anticipo del Impuesto a la Renta se lo realizará en cinco cuotas (julio, agosto, septiembre, octubre y noviembre) del año 2019 de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta hasta el año 2018 descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período, mientras que para el año 2019 se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2019 y 2018, fueron las siguientes:

	2019 (1)	2018
(=) Utilidad contable	107,794	274,162
(-) 15% Participación trabajadores	(16,169)	(41,124)
(-) Reversión provisiones no utilizadas	(482)	
(+) Participación trabajadores ingresos exentos	72	
(+) Gastos no deducibles	262,057	209,070
(-) Amortización pérdidas años anteriores	(88,198)	(111,586)
(-) Utilización diferencias temporarias	(482)	
(=) Utilidad gravable	264,592	330,522
(=) Impuesto a la renta causado	66,148	82,631
Anticipo de impuesto a la renta del período	15,981	108,427
(=) Impuesto a la renta determinado	66,148	108,427
(-) Anticipo del impuesto a la renta pagado	(15,981)	(35,253)
(-) Retención en la fuente	(77,654)	(93,173)
(-) Créditos tributarios de años anteriores	(285,146)	(22,600)
(-) Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas (=)	(220,345)	(242,547)
Crédito tributario	(532,978)	(285,146)

(1) A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía aún no ha presentado a la Administración Tributaria, la declaración del Impuesto a la Renta del periodo 2019. El Gerente General de la Compañía considera que los valores detallados serán los que se informe al organismo de control al momento de su presentación.

b. Impuestos diferidos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el activo por impuesto diferido generado por diferencias temporarias en las provisiones por jubilación patronal y desahucio se presenta como sigue:

Activos por impuestos diferidos	Diferencia temporaria	Tasa	AID
Saldo inicial	19,925	25%	4,981
(-) Reversión	(964)	25%	(241)
(+) Generación	22,816	25%	5,704
(=) Saldo final	41,777	25%	10,444

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios 2016 al 2018.

26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones de dólares, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y para aquellos sujetos pasivos cuyas operaciones con partes relacionadas locales o domiciliadas en el exterior en un monto acumulado superen los US\$ 15 millones deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones con partes relacionadas durante el periodo 2019, no superaron el importe de los US\$ 3 millones de dólares, por lo que a la fecha de emisión del presente informe la Compañía no se encuentra en la obligación de elaborar el Anexo y el Informe Integral de Precios de Transferencia.

27. CAMBIOS IMPORTANTES EN NORMAS TRIBUTARIAS Y OTRAS LEYES

Mediante suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre del 2019, se emitió la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria; ley que entre sus principales reformas establece lo siguiente:

Capítulo I: Regímenes de remisión no tributaria

Se dispone la remisión del cien por ciento (100%) del interés y recargos generados por las obligaciones de crédito educativo que hayan vencido o por convenios de pago; la condonación incluye interés por mora, multas y gastos administrativos que se hallen pendientes de pago a la fecha de entrada en vigencia de la presente Ley.

Se dispone la remisión del cien por ciento (100%) del capital, intereses y multas correspondientes al COPAGO, o cualquier obligación de pago o aporte de los beneficiarios del bono o incentivo de vivienda de emergencia.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Corporación Financiera Nacional B.P. -CFN-, y BANEQUADOR B.P. efectuarán la remisión del pago de intereses, intereses por mora, costas judiciales y otros cargos derivados de obligaciones que personas naturales o jurídicas hubieren contraído con dichas entidades bancarias, en total hasta por el monto de cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00) del saldo adeudado y que se encontraren castigadas o coactivadas.

Los Gobiernos Autónomos Descentralizados de la provincia de Manabí y Esmeraldas dispondrán mediante ordenanza, la remisión del cien por ciento (100%) de las deudas tributarias y no tributarias vencidas al 30 de septiembre de 2019, para las microempresas de acuerdo a la clasificación establecida en el Reglamento de Inversiones del Código Orgánico de la Producción, organizaciones registradas en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que aún mantienen afectación económica a consecuencia del terremoto del 16 de abril del 2016.

Para el caso del impuesto predial, administrado por los Gobiernos Autónomos Descentralizados en las provincias Manabí y Esmeraldas, sus propietarios quedarán exentos del pago de dicho impuesto correspondiente a los años 2016, 2017, 2018 y 2019 y, se les condonará los intereses multas y recargos pendientes de pago al 31 de octubre de 2019, conforme a las condiciones que se establezcan en las respectivas ordenanzas que para el efecto deberán expedir los Gobiernos Autónomos Descentralizados.

Capítulo II: Reformas a varios cuerpos normativos

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno

Provisión por jubilación patronal y desahucio

Inclúyase el numeral 8.1 del artículo 8 en el que se incluye las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Impuesto al Valor Agregado

Los usuarios de plataformas de servicios digitales pagarán el impuesto al valor agregado (IVA) por el uso de estos servicios luego de transcurridos 180 días después de que la Ley se publique en el Registro Oficial.

Impuesto a las fundas plásticas

Se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo y tendrá una tarifa de US\$ 0.04 en el año 2020, US\$ 0.06 en el 2021 y en el 2022, US\$ 0.08; además, a partir de 2023 la tarifa del ICE de las fundas será de US\$ 0.10.

Impuesto a la Renta Único para las actividades del Sector Bananero

Se sustituye el artículo 27 sobre el Impuesto a la Renta Único para las actividades del Sector Bananero por los ingresos provenientes de la producción y venta local de banano; así como los provenientes de la exportación de banano que se produzcan en el Ecuador, incluyendo otras musáceas, estarán sujetos a un impuesto a la renta único conforme a las disposiciones señaladas en este artículo.

Se incluye el artículo 27.1. acerca de los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único conforme las tablas publicadas a continuación de este artículo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Impuesto a los Consumos Especiales

Se determina en el artículo 76 la base imponible de los bienes y servicios sujetos al ICE, de producción nacional o bienes importados, se determinará según corresponda con base en las siguientes reglas:

1. El precio de venta al público sugerido por el fabricante, importador o prestador de servicios menos el IVA y el ICE;
2. El precio de venta del fabricante menos el IVA y el ICE más un treinta por ciento (30%) de margen mínimo de comercialización;
3. El precio ex aduana más un treinta por ciento (30%) de margen mínimo de comercialización;

Los planes pospago de telefonía celular para las personas naturales tendrán una tarifa del impuesto a los consumos especiales del 10%.

Exenciones de ICE para autos no ortopédicos destinados a personas con discapacidad, productos lácteos, focos incandescentes, vehículos motorizados eléctricos.

Reducción de ICE. Los vehículos de hasta cuarenta mil dólares que incorporen más dispositivos de seguridad se gravarán del valor resultante de aplicar las tarifas previstas, se descontará el 15%.

Deducción de Gastos Personales

Las personas que ganen más de USD 100,000 al año no tendrán derecho a deducir sus gastos personales del Impuesto a la Renta, a excepción del rubro destinado a salud (enfermedades catastróficas, huérfanas o raras), esta misma deducción se aplicará a los gastos de padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este.

Régimen Impositivo para Microempresas

Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en esta ley.

Tarifa del impuesto a la renta. - Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial.

Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.

Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador

Se exonera los pagos realizados al exterior, por concepto de la amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 180 días calendario o más, vía crédito, depósito, compraventa de cartera, compra venta de títulos en el mercado de valores, que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito, inversión en derechos representativos de capital, o inversiones productivas efectuadas en el Ecuador

Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Devolución Simplificada Unificada. - Los exportadores podrán optar por un procedimiento simplificado de devolución de tributos al comercio exterior, a excepción del Impuesto al Valor Agregado (IVA), que tiene su propio régimen establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, por un porcentaje del valor FOB de exportación. Esta devolución se efectuará de manera automática luego de la presentación de la Declaración Aduanera de Exportación definitiva, a través de la emisión de notas de crédito por parte del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador –SENAE

Otras Reformas Tributarias

Impuesto a los vehículos

No están sujetos al pago de este impuesto: Los vehículos que se encuentren incautados por instituciones públicas; los vehículos eliminados del Registro Único Vehicular en cumplimiento a la normativa de transporte.

Reformas a la Ley Orgánica de Telecomunicaciones

Los títulos habilitantes para la prestación de servicios del régimen general de telecomunicaciones, y uso y/o explotación del espectro radioeléctrico, tendrán una duración de hasta veinte (20) años, conforme la normativa y disposiciones que para el efecto emita la Agencia de Regulación y Control de Telecomunicaciones.

Reformas al Código Orgánico Monetario

Las personas que reciban operaciones de crédito incluyendo el crédito diferido con tarjeta de crédito, de financiamiento, de compra de cartera, de descuentos de letras de cambio y operaciones de reporto con las entidades del sector financiero privado, incluyendo las Cooperativas de Ahorro y Crédito, controladas por la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, pagarán una contribución del cero coma cinco por ciento (0.5%) del monto de la operación.

Capítulo III - De la contribución única y temporal

Eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario del 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. Las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0.10% hasta 0.20% sobre dichos ingresos, la misma que no será aplicable para las empresas públicas.

Capítulo IV - Normas Interpretativas

Interpretación de la Disposición Derogatoria Novena de la Ley Orgánica de las Personas Adultas Mayores, Deróguese la Ley sin número, publicada en el Registro Oficial No. 405 de 29 de diciembre de 2014, que corresponde a la “Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal”; mientras que, con esta Norma Interpretativa, dispone que se deroga única y exclusivamente el Capítulo VIII “Reformas a la Ley del Anciano”.

En igual sentido, se Interpreta la Disposición Derogatoria Décima de la Ley Orgánica de las Personas Adultas Mayores. Se interpreta en el sentido que se deroga única y exclusivamente el artículo 5 de la Ley para el Equilibrio de las Finanzas Públicas, promulgada en el Registro Oficial Suplemento 744 de 29 de abril del 2016 y no toda la Ley como ordenaba esa Disposición Derogatoria.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

28. CUMPLIMIENTO A DISPOSICIONES ESTABLECIDAS EN LEY DE PREVENCIÓN, DETECCIÓN Y ERRADICACIÓN DEL DELITO DE LAVADO DE ACTIVOS Y DEL FINANCIAMIENTO DE DELITOS

Al cierre del período 2019, la Compañía ha cumplido con informar y presentar a la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE), la documentación requerida según el artículo 5 de la Ley de prevención, detección y erradicación del delito de lavado de activos y del financiamiento de delitos; así como también, debemos indicar que actualmente la oficial de cumplimiento de la Compañía es la Abogada Adelaida Carvajal.

29. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 1 de enero del 2020 y la fecha de preparación de nuestro informe 21 de abril de 2020 se han presentado situaciones adversas en las operaciones de la Compañía, generadas básicamente por las medidas impuestas para controlar la propagación del nuevo coronavirus denominado SARS-CoV-2 y su enfermedad Corona Virus Disease 2019 (COVID-19).

Antecedentes del COVID-19

El nuevo tipo de coronavirus denominado SARS-CoV2 fue detectado por primera vez en diciembre de 2019 en la ciudad de Wuhan, provincia de Hubei, en China. Desde ahí se propagó hacia todo el mundo y el 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud, la declaró como pandemia.

El primer caso en Ecuador fue importado desde Madrid, España: una mujer de 71 años de edad que arribó al país el 14 de febrero, posteriormente presentó síntomas relacionados con la enfermedad, pero no fue hasta el 29 de febrero que el Ministerio de Salud Pública de Ecuador anunció el primer caso confirmado de coronavirus, siendo el tercer país de la región en presentar infectados dentro de su territorio.

Con fecha 12 de marzo de 2020, el Ministerio de Salud Pública mediante acuerdo ministerial Nro. 00126-2020 declara el estado de emergencia sanitaria en todos los establecimientos del Sistema Nacional de Salud como consecuencia de la pandemia de coronavirus COVID-19.

Con fecha 16 de marzo de 2020, el presidente de la República, mediante decreto ejecutivo No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional por los casos de coronavirus confirmados y se anunciaron las siguientes medidas de prevención ante la presencia y posible contagio del coronavirus en Ecuador que regirán a partir del martes 17 de marzo desde las 06h00: Restricción de circulación peatonal y vehicular en las vías pública, cuya única excepción es para adquirir alimentos, artículos de primera necesidad y productos farmacéuticos; asistir a centros de salud; trasladarse para atender situaciones de fuerza mayor o de emergencia comprobadas, suspensión de actividades comerciales con excepción de aquellos que desarrollen las siguientes actividades: a) Expendan artículos de primera necesidad, farmacéuticos, médicos, ortopédicos y similares; b) Brinden servicios financieros; y, c) Vendan alimentos para mascotas y equipos de telecomunicaciones. Suspensión de la actividad de restaurantes y cafeterías en modalidad de servicio en el local, disposición de evitar aglomeraciones en los establecimientos autorizados para funcionar y de mantenimiento de distancia de al menos un metro entre clientes y entre empleados, a fin de evitar posibles contagios, disposición de apertura de señal premium a todos los suscriptores del servicio de televisión de la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Corporación Nacional de Telecomunicaciones, así como la duplicación de velocidad en internet fijo y aumento del 50% de los gigabytes en servicios de telefonía, de la misma empresa, no realizar cortes de ningún servicio residencial por falta de pago, diferimiento para el pago de impuestos de los meses de abril, mayo y junio, eliminación de aranceles de productos médicos necesarios para atender la emergencia, etc.

Efectos en la situación económica

Los acontecimientos mencionados, incluyendo adicionalmente la baja tanto en producción y precio mundial del petróleo, van a derivar en una recesión económica interna que generará pérdidas significativas en diferentes sectores económicos. Entre los sectores más afectados se encuentran: exportadores, turismo, micro y pequeñas empresas, automotriz, líneas aéreas y construcción. Al momento, muchos países están tratando de contener la propagación de la pandemia “COVID-19” y al mismo tiempo evitar una drástica caída en la actividad económica. La crisis actual no tiene precedentes, por cuanto combina una caída de la demanda global, condiciones financieras adversas y un shock importante de la oferta.

Específicamente en el Ecuador, el coronavirus agudizó la frágil situación económica, debido a ello, se restringió la libre movilidad, la asociación y reunión de los ciudadanos, con la finalidad de mantener una cuarentena comunitaria y así controlar el incremento de contagios, por consiguiente, un cese parcial de toda la cadena de producción, comercio y servicios. El Gobierno ha anunciado una serie de medidas tendientes a la generación de recursos para cubrir la demanda de atenciones económicas de los sectores más vulnerables, facilidades crediticias para micro y pequeñas empresas, flexibilización laboral para evitar despidos, diferimientos de pagos de impuestos y aportes a la seguridad social, sin embargo, muchas de las medidas anunciadas deben aprobarse a través de la Asamblea Nacional, por lo que existe una incertidumbre sobre las acciones futuras que se puedan concretar.

Por lo anterior, los estados financieros adjuntos deben ser leídos bajo este contexto, la continuidad operacional de **MAXDRIVE S.A.**, como un negocio en marcha, dependerá de las acciones que emprendan los Accionistas y su Administración ante esta emergencia sanitaria.

Esta pandemia supondrá un impacto negativo inevitable en la economía, cuya duración y cuantificación está sometida a un elevado nivel de incertidumbre.

30. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros presentados por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por el Gerente General de la Compañía, y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión del Gerente General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.