

MUNDOMOTRIZ S.A.

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

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 43

Abreviaturas:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
IVA	Impuesto al Valor Agregado
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF para Pymes	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
Mundomotriz S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Mundomotriz S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de Mundomotriz S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Tal como se explica con más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 son los primeros que la Compañía ha preparado de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, que fueron emitidos por la Compañía con fecha 11 de abril del 2019, fueron preparados sobre la base de Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Con fines comparativos, los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del

2018 (fecha de transición), han sido ajustados conforme a las NIIF para Pymes vigentes a la mencionada fecha. Nuestra opinión no es modificada respecto de este asunto.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Gerencia al Directorio y Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de la Gerencia al Directorio y Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto al Directorio de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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

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

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresamos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

Quito, Marzo 26, 2020
Registro No. 019

Adriana Loaiza
Socia
Licencia No. 17-641

MUNDOMOTRIZ S.A.

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>31/12/18</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		7	16
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,031	1,161
Inventarios	6	105	93
Activos por impuestos corrientes	10	97	105
Otros activos		<u>-</u>	<u>3</u>
Total activos corrientes		<u>1,240</u>	<u>1,378</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Muebles y equipos	7	168	125
Activos intangibles	8	333	1
Impuestos diferidos	11	<u>50</u>	<u>40</u>
Total activos no corrientes		<u>551</u>	<u>166</u>
 TOTAL		 <u>1,791</u>	 <u>1,544</u>

Ver notas a los estados financieros



Andrés Guarderas
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****31/12/19****31/12/18****(en miles de U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Préstamos	9	121	106
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	1,162	828
Pasivos por impuestos corrientes	11	16	9
Obligaciones acumuladas	12	<u>129</u>	<u>144</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,428</u>	<u>1,087</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

Préstamos	9	216	325
Obligaciones por beneficios definidos	13	<u>75</u>	<u>70</u>
Total pasivos no corrientes		<u>291</u>	<u>395</u>

Total pasivos		<u>1,719</u>	<u>1,482</u>
---------------	--	--------------	--------------

PATRIMONIO:

15

Capital social		30	30
Reserva legal		21	21
Utilidades retenidas		<u>21</u>	<u>11</u>
Total patrimonio		<u>72</u>	<u>62</u>

TOTAL		<u>1,791</u>	<u>1,544</u>
-------	--	--------------	--------------



Marco Díaz
Contador General

MUNDOMOTRIZ S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

		Año terminado	
	Notas	31/12/19	31/12/18
		(en miles de U.S. dólares)	
INGRESOS	15	3,157	2,751
COSTO DE VENTAS	16	(2,222)	(1,685)
MARGEN BRUTO		935	1,066
Gastos de administración	16	(820)	(747)
Gastos de ventas	16	(14)	(16)
Costos financieros		(63)	(58)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>3</u>	<u>(29)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>41</u>	<u>216</u>
Ingreso (gasto) de impuesto a la renta:	10		
Corriente		(34)	(66)
Diferido		<u>10</u>	<u>(15)</u>
Total		<u>(24)</u>	<u>(81)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>17</u>	<u>135</u>

Ver notas a los estados financieros



Andrés Guarderas
Gerente General



Marco Díaz
Contador General

MUNDOMOTRIZ S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Capital <u>social</u>	Reserva <u>legal</u> ... (en miles de U.S. dólares) ...	Utilidades retenidas (Déficit acumulado) Adopción de NIIF <u>de NIIF</u>	Pérdidas <u>acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	30	21	225	(396)	(120)
Utilidad del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>135</u>	<u>135</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018 informado previamente	30	21	225	(261)	15
Ajuste adopción NIIF para Pymes (Nota 3)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>47</u>	<u>-</u>	<u>47</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018 Restablecido	30	21	272	(261)	62
Utilidad del año				17	17
Ajuste	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7)</u>	<u>(7)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>30</u>	<u>21</u>	<u>272</u>	<u>(251)</u>	<u>72</u>

Ver notas a los estados financieros



Andrés Guarderas
Gerente General



Marco Díaz
Contador General

MUNDOMOTRIZ S.A.

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

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de compañía relacionada y clientes	3,289	1,950
Pagos a proveedores, compañía relacionada y empleados	(3,009)	(1,734)
Costos financieros	(63)	(58)
Impuesto a la renta	(57)	(52)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>3</u>	<u>(29)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>163</u>	<u>77</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de muebles y equipos y efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(78)</u>	<u>(31)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de préstamos a compañía relacionada y efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(94)</u>	<u>(149)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Disminución neta durante el año	(9)	(103)
Saldos al comienzo del año	<u>16</u>	<u>119</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>7</u>	<u>16</u>
TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO:		
Compra de software	<u>330</u>	<u>-</u>

Ver notas a los estados financieros



Andrés Guarderas
Gerente General



Marco Díaz
Contador General

MUNDOMOTRIZ S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Mundomotriz S.A. está constituida en el Ecuador desde el 27 de junio del 2008 y su actividad principal es la prestación de servicios técnicos, especializados en la rama de la industria mecánica automotriz. Los servicios de mecánica se encuentran enfocados en la reparación de vehículos dañados o siniestrados, enderezada de su carrocería y pintura al horno, tapizado, cambio de piezas y partes, alineación y balanceo, peritaje y avalúo de los daños de todo tipo de vehículos accidentados, así como la distribución, comercialización, venta y provisión de todo tipo de partes, piezas y repuestos automotrices de todas las marcas y tipo de vehículos. La Compañía es subsidiaria de Grupo Futuro S.A. de quien tiene el respaldo operativo y financiero para asegurar su desarrollo como empresa en funcionamiento. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito, en la Av. Eloy Alfaro s/n y de Las Anonas.

Su principal cliente es Seguros Equinoccial S.A., compañía relacionada, a la cual presta servicios para los vehículos siniestrados de sus clientes, en el año 2019 los referidos servicios representan el 88% de sus ingresos (86% en el año 2018).

Enfermedad COVID-19

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones, cuarentena hasta el 31 de marzo de 2020, suspensión de la jornada laboral en oficinas para ser reemplazado por la realización de teletrabajo desde el domicilio, en los casos que aplique.

En razón de estas circunstancias, las operaciones de la Compañía se han visto afectadas desde esta última fecha puesto que, para acatar estas disposiciones de cumplimiento obligatorio a nivel nacional, fue necesario proceder con el cierre temporal de las instalaciones de la Compañía. Este cierre representa que no sea posible ejecutar las operaciones de taller ni venta de repuestos y únicamente el área administrativa y financiera ha realizado teletrabajo desde el momento que el Gobierno Nacional dispuso las medidas arriba descritas.

Considerando que los ingresos de la Compañía dependen de los vehículos siniestrados que se ingresan al taller; al no existir circulación vehicular, los mismos se han visto afectados considerablemente. Por otra parte, en lo referente a la venta de repuestos, podría existir un desabastecimiento en el mercado, debido a que el mayor fabricante de repuestos es China, país que como es de conocimiento público, se ha visto afectado fuertemente producto de la pandemia.

La Administración se encuentra tomando y gestionando medidas de contingencia para los meses futuros, tales como reuniones con los Directivos de Grupo Futuro S.A., quienes han expresado su respaldo hacia la Compañía. Adicionalmente se están llevando a cabo gestiones con Seguros Equinoccial S.A., orientadas a que, en los próximos meses, se incremente el flujo de vehículos direccionados a Mundomotriz S.A., así como también se encuentran desarrollando estrategias de negocio para establecer convenios de reparación con otras aseguradoras del mercado una vez que se levanten las medidas impuestas por el Gobierno.

Estas situaciones podrían impactar el negocio de la Compañía; sin embargo, hasta la fecha de emisión de los estados financieros no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de los posibles efectos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza los 110 y 85 trabajadores, respectivamente.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para Pymes para el año terminado el 31 de diciembre del 2019.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, que fueron emitidos por la Compañía con fecha 11 de abril del 2019, fueron preparados sobre la base de Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad previos tal como se define en la sección 35 de NIIF para Pymes "*Transición a la NIIF para las Pymes*". La base de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, no difiere de manera sustancial respecto la NIIF para Pymes. Un resumen de los impactos en los estados financieros producto del proceso de conversión se describe con más detalle en la nota 3.

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

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

De acuerdo a la Sección 11 de Instrumentos Financieros Básicos de NIIF para PYMES, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en tres jerarquías, las cuales se describen a continuación:

- a) La mejor evidencia del valor razonable es un precio cotizado para un activo idéntico (o un activo similar) en un mercado activo.
- b) Cuando no están disponibles precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico (o activo similar) en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas proporciona evidencia del valor razonable.
- c) Si el mercado para el activo no está activo y cualquier acuerdo de venta vinculante o las transacciones recientes de un activo idéntico (o un activo similar) por sí solas no constituyen una buena estimación del valor razonable, una entidad estimará el valor razonable utilizando otra técnica de valoración. El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio de transacción que se habría alcanzado en la fecha de medición en un intercambio entre partes que actúen en condiciones de independencia mutua, motivado por contraprestaciones normales del negocio.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos locales.

2.5 Inventarios - Los inventarios se expresan al menor valor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y son valuados al costo promedio ponderado.

2.6 Muebles y equipos - Las partidas de muebles y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de muebles y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

El costo de muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Repuestos y herramientas	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	10
Equipos de comunicación	10
Instalaciones	10

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

- 2.7 Activos intangibles** - Corresponden a aplicaciones informáticas expresadas al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada del activo y si ésta no puede medirse con fiabilidad, se determinará sobre la mejor estimación de la Gerencia y no podrá exceder de 10 años.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

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

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias impositivos. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida que sea probable que vaya a disponer de ganancias fiscales contra las que puedan ser utilizadas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferidos es revisado en cada fecha de balance y reducido en la medida que no sea ya probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales suficientes como para permitir recuperar total o parcial del activo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar en el período en que se liquide el pasivo o se realice el activo, a partir de las tasas

impositivas que hayan sido aprobadas o estén a punto de aprobarse al final del periodo sobre el que se informa.

2.9 Provisiones - Se reconoce cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

2.10 Beneficios a empleados

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

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono al resultado del año, en el período en que se producen.

Otros beneficios de corto plazo - Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones, etc. en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio.

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

2.11 Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.12 Reconocimiento de ingresos - Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta. La compañía reconoce ingresos por las siguientes líneas de negocio:

Prestación de servicios de taller - La Compañía presta servicios de mantenimiento y reparaciones de taller. Los ingresos por este concepto se reconocen a lo largo del tiempo en función del grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa.

Ventas de repuestos - Los ingresos por ventas de repuestos se reconocen cuando la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes.

Honorario por gestión de compras - La Compañía presta servicio de administración y proveeduría de repuestos a su compañía relacionada Seguros Equinoccial S.A.. Los ingresos por este concepto se reconocen a lo largo del tiempo.

2.13 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.14 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

2.15 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

Posterior a su reconocimiento inicial, todos los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio en las que la Compañía no ejerce control ni influencia significativa, las cuales son medidas al costo.

Activos financieros - Los activos financieros corresponden a cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción.

2.15.1 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar - Se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas

por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.15.2 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda.

2.15.3 Deterioro de activos financieros - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para los activos financieros medidos al costo amortizado, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

El importe en libros de los activos financieros medidos al costo amortizado se reduce directamente por la pérdida por deterioro de valor excepto para las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

Cuando se considera que un saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es irrecuperable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

2.15.4 Baja en cuenta de los activo financiero - La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, se reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si se retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

2.16 Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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

2.16.2 Otras cuentas por pagar y otros pasivos financieros - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.16.3 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

3. APLICACIÓN POR PRIMERA VEZ DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES - NIIF PARA PYMES

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 de fecha 16 de agosto del 2019, estableció que las compañías reguladas por dicho organismo de control pueden de manera opcional adoptar la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES. Hasta el 31 de diciembre del 2018, la Compañía preparó sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. A partir del año

2019, conforme lo permitido en la mencionada resolución, los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las NIIF para Pymes.

Para la preparación de los presentes estados financieros, la Compañía aplicó los siguientes requerimientos y exenciones establecidos en la sección 35 y 11 de la NIIF para Pymes:

- La Compañía definió como su fecha de transición el comienzo del primer período presentado de acuerdo a dicho marco contable, esto es el 1 de diciembre del 2018.
- La Compañía no cambió retroactivamente ninguna estimación llevada a cabo según el marco contable anterior.
- Aplicará de forma prospectiva los requerimientos de reconocimiento para impuestos diferidos establecidos en la sección 29 de la NIIF para Pymes - Impuesto a las Ganancias.
- La Compañía eligió aplicar todos los requerimientos de la sección 11 y 12 de la NIIF para Pymes para el reconocimiento y medición de todos sus instrumentos financieros.

Conciliación entre las NIIF y la NIIF para Pymes

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transacción a la NIIF para Pymes sobre la situación financiera y resultado integral previamente informados de Mundomotriz S.A..

Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2018

	<u>31/12/18</u>
Patrimonio de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF informado previamente	<u>15</u>
<i>Ajuste por la conversión a la NIIF para Pymes:</i>	
Disminución de obligaciones por beneficios definidos (1)	<u>47</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF para Pymes	<u>62</u>

- (1)** La Norma Internacional de Contabilidad NIC 19, establece que la tasa de descuento para calcular las obligaciones por beneficios definidos en países en los que no existe un mercado amplio, debe corresponder a los rendimientos de los bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios; es decir, al 31 de diciembre del 2018, la Compañía utilizó la tasa de los bonos corporativos de alta calidad del mercado de valores de Estados Unidos. De acuerdo, a lo establecido en la Sección 28 de las NIIF para Pymes, la tasa de descuento para calcular los beneficios definidos en los países en los que no existe un mercado amplio, debe corresponder a los rendimientos de los bonos emitidos por el gobierno.

Conciliación del Resultado al 31 de diciembre del 2018

	<u>Informado previamente</u>	<u>Ajuste (1)</u>	<u>Restablecido</u>
UTILIDAD DEL AÑO	125	10	135
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total otro resultado integral	<u>10</u>	<u>(10)</u>	<u>-</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>135</u>	<u>-</u>	<u>135</u>

(1) De acuerdo a lo establecido en la Sección 28 de las NIIF para Pymes, la Compañía debe elegir como política contable, reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en resultados o en el otro resultado integral. A la fecha de transición, la Compañía decidió reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales en resultados, en lugar de reconocerlas en el Otro Resultado Integral, como lo hacía bajo la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19.

No se identificaron diferencias entre el estado de flujos de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según la NIIF para Pymes.

4. SUPUESTOS CLAVE PARA ESTIMACIONES

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo, si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha determinado pérdidas por deterioro de sus activos.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser

utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Seguros Equinoccial S.A. (1)	549	623
Provisión de ingresos (2)	354	394
Clientes locales	<u>61</u>	<u>79</u>
Subtotal	964	1,096
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Empleados	60	44
Anticipo proveedores	-	15
Otras	<u>7</u>	<u>6</u>
Total	<u>1,031</u>	<u>1,161</u>

(1) Corresponde principalmente a valores pendientes de ser reembolsados por Seguros Equinoccial S.A. (compañía relacionada) por la compra de inventarios de repuestos efectuados por la Compañía a proveedores automotrices. Esta transacción se encuentra respaldada en el convenio de servicios de administración integral del sistema de proveeduría de repuestos (Nota 19).

(2) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a la provisión de ingresos por prestación de servicios de taller a vehículos siniestrados, principalmente de su compañía relacionada Seguros Equinoccial S.A.. Hasta el mes de marzo del 2020, la Compañía facturó US\$259 de la referida provisión (En el año 2019 la Compañía facturó US\$322 de la provisión registrada al 31 de diciembre del 2018).

La Compañía no ha reconocido una provisión para cuentas dudosas en razón de que su principal deudor corresponde a su compañía relacionada y no existe historial de cuentas vencidas y/o deterioradas.

6. INVENTARIOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Materiales e insumos	60	48
Repuestos, netos	45	41
Otros	<u>-</u>	<u>4</u>
Total	<u>105</u>	<u>93</u>

Durante los años 2019 y 2018, los costos de los inventarios reconocidos como gastos fueron de US\$746 y US\$470, respectivamente.

7. MUEBLES Y EQUIPOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo	337	280
Depreciación acumulada	<u>(169)</u>	<u>(155)</u>
Total	<u>168</u>	<u>125</u>
<i>Clasificación:</i>		
Repuestos y herramientas	40	30
Muebles y enseres	38	40
Maquinaria y equipo	24	20
Equipo de computación	14	6
Vehículos	14	-
Instalaciones	14	5
Equipo de comunicación	19	24
Equipo de oficina	<u>5</u>	<u>-</u>
Total	<u>168</u>	<u>125</u>

Los movimientos de muebles y equipos fueron como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

	<u>Repuestos y herramientas</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Equipo de comunicación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>									
Saldos al 31 de diciembre del 2017	67	68	31	32	44	-	7	-	249
Adquisiciones	<u>4</u>	<u>2</u>	<u>9</u>	<u>15</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	71	70	40	47	45	-	7	-	280
Adquisiciones	18	8	7	10	4	15	10	6	78
Ajustes y/o reclasificaciones	<u>(10)</u>	<u>(4)</u>	<u>(6)</u>	<u>1</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(21)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>79</u>	<u>74</u>	<u>41</u>	<u>58</u>	<u>47</u>	<u>15</u>	<u>17</u>	<u>6</u>	<u>337</u>
<u>Depreciación:</u>									
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(34)	(23)	(17)	(31)	(10)	-	(1)	-	(116)
Gasto por depreciación	<u>(7)</u>	<u>(7)</u>	<u>(3)</u>	<u>(10)</u>	<u>(11)</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>(39)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(41)	(30)	(20)	(41)	(21)	-	(2)	-	(155)
Gasto por depreciación	(7)	(8)	(3)	(9)	(8)	(1)	(1)	(1)	(38)
Ajustes y/o reclasificaciones	<u>9</u>	<u>2</u>	<u>6</u>	<u>6</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>(39)</u>	<u>(36)</u>	<u>(17)</u>	<u>(44)</u>	<u>(28)</u>	<u>(1)</u>	<u>(3)</u>	<u>(1)</u>	<u>(169)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2018	<u>40</u>	<u>38</u>	<u>24</u>	<u>14</u>	<u>19</u>	<u>14</u>	<u>14</u>	<u>5</u>	<u>168</u>

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Corresponde principalmente a la compra del Sistema SIPSOL por US\$330, el cual tiene como objetivo gestionar la compra y distribución de repuestos a costos competitivos en el mercado. El referido sistema se amortizará de forma lineal a lo largo de su vida útil estimada de 10 años, a partir de enero del 2020.

9. PRÉSTAMOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>No garantizados - al costo amortizado</i>		
Préstamos otorgados por partes relacionadas (1)	<u>337</u>	<u>431</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	121	106
No corriente	<u>216</u>	<u>325</u>
Total	<u>337</u>	<u>431</u>

(1) Comprende un préstamo, sin tasa de interés, otorgado por Seguros Equinoccial S.A. en noviembre del 2016, con pagos mensuales y vencimiento en diciembre del 2023. Durante el año 2019, la Compañía registró un costo de interés implícito por US\$36 (en el año 2018 por US\$34). La tasa de descuento utilizada para el cálculo del interés implícito fue del 11.27% para los años 2019 y 2018.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales (1)	740	739
Compañía relacionada - Seguros Equinoccial S.A.	<u>13</u>	<u>66</u>
Subtotal	753	805
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Compañía relacionada - Seguros Equinoccial S.A. (2)	366	-
Empleados	37	8
Anticipo de clientes	-	8
Otros	<u>6</u>	<u>7</u>
Total	<u>1,162</u>	<u>828</u>

(1) Incluye principalmente valores pendientes de pago a proveedores locales por compra de repuestos para Seguros Equinoccial S.A., en virtud del acuerdo de servicios de repuestos (Nota 19). El período de crédito promedio tomado para las compras comerciales es de hasta 90 días. La Compañía cuenta con políticas de gestión de riesgos financieros para garantizar que todas las cuentas por pagar sean pagadas dentro de los términos de crédito pre-acordados.

(2) Corresponde a los valores pendientes de pago a Seguros Equinoccial S.A. por la compra del software SIPSOL, los cuales se pagarán en función de la liquidez de la Compañía.

11. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado – IVA	36	67
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>61</u>	<u>38</u>
Total	<u>97</u>	<u>105</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al valor agregado - IVA y retenciones	5	6
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>11</u>	<u>3</u>
Total	<u>16</u>	<u>9</u>

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	41	206
Amortización de pérdidas tributarias (1)	(45)	(88)
Gastos no deducibles	<u>141</u>	<u>146</u>
Utilidad gravable	<u>137</u>	<u>264</u>
Impuesto a la renta causado (2)	<u>34</u>	<u>66</u>
Anticipo calculado (3)	<u>-</u>	<u>17</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a Resultados	<u>34</u>	<u>66</u>

- (1)** De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$427 y US\$123, respectivamente.
- (2)** De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.
- (3)** Hasta el 31 de diciembre del 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2019, el impuesto registrado en resultados representa el impuesto a la renta causado según lo establecido en la Ley de Fomento Productivo publicada el 21 de agosto del 2018. Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$17 y el impuesto a renta causado fue de US\$66. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$66 equivalentes al impuesto a la renta causado.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2016 al 2019.

Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	38	52
Provisión del año	(34)	(66)
Pagos efectuados	<u>57</u>	<u>52</u>
Saldos al fin del año	<u>61</u>	<u>38</u>

Pagos efectuados - Corresponde a retenciones en la fuente de clientes.

Saldos del activo por impuesto diferido:

	Saldos al comienzo <u>del año</u>	Reconocido en los <u>resultados</u>	Saldos al fin <u>del año</u>
<i>Año 2019</i>			
Pérdidas tributarias	29	-	29
Provisión de jubilación patronal	7	7	14
Provisión de bonificación por desahucio	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>7</u>
Total	<u>40</u>	<u>10</u>	<u>50</u>

Año 2018

Pérdidas tributarias	55	(26)	29
Provisión de jubilación patronal	-	7	7
Provisión de bonificación por desahucio	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
Total	<u>55</u>	<u>(15)</u>	<u>40</u>

Aspectos tributarios - El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales. Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, ente otras. La Ley tiene vigencia a

partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la Compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Precios de transferencia - La Compañía no está obligada a la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas y del informe integral de precios de transferencia por no tener operaciones contempladas ni cumplir con las condiciones especificadas en el artículo 3 de la resolución No. 455 del Servicio de Rentas Internas.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Beneficios sociales	122	108
Participación a trabajadores	<u>7</u>	<u>36</u>
Total	<u><u>129</u></u>	<u><u>144</u></u>

Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	36	44
Provisión del año	7	36
Pagos efectuados	<u>(36)</u>	<u>(44)</u>
Saldos al fin del año	<u><u>7</u></u>	<u><u>36</u></u>

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Jubilación patronal	46	44
Bonificación por desahucio	<u>29</u>	<u>26</u>
Total	<u><u>75</u></u>	<u><u>70</u></u>

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

De acuerdo con disposiciones legales la pensión de jubilación se determina siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad. Se considera como haber individual de jubilación el formado por las siguientes partidas:

Fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador
(+) 5% del promedio de la remuneración anual percibida en los últimos 5 años,
multiplicado por los años de servicio.

Al valor obtenido, la Compañía tiene derecho a que se le rebaje la suma total que hubiere depositado en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva del mismo. En todo caso se tomarán en cuenta para la rebaja del haber individual de jubilación, los valores que por fondos de reserva hubiese legalmente depositado el empleador o entregado al trabajador. Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	44	78
Costo por servicios	29	28
Costo por intereses	4	3
Ganancias actuariales	(20)	(5)
Efecto de reducciones y liquidaciones	(11)	(21)
Ajuste por adopción NIIF para PYMES (Nota 3)	—	(39)
Saldos al fin del año	<u>46</u>	<u>44</u>

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

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	26	39
Costo por servicios	12	13
Costo por intereses	1	1
Pérdidas (ganancias) actuariales	(2)	16
Beneficios pagados	(8)	(35)
Ajuste por adopción NIIF para PYMES	—	(8)
Saldos al fin del año	<u>29</u>	<u>26</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio se calcularon 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 suerte 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 de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

- Si la tasa de descuento varía en 0.5% mayor (o menor), la obligación por beneficios definidos, disminuiría por US\$5 (aumentaría por US\$5).
- Si los incrementos salariales esperados aumentan (o disminuyen) en un 0.5%, la obligación por beneficios definidos se incrementaría en US\$6 (disminuiría por US\$5).

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que los cambios en las hipótesis se produzcan en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

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

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

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	8.21	7.72
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1.50	1.50

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Reconocido en resultados:</i>		
Costo por servicios	41	41
Costo por intereses	5	4
Pérdidas (ganancias) actuariales	(22)	11
Efecto de reducciones y liquidaciones	<u>(11)</u>	<u>(21)</u>
Total	<u>13</u>	<u>35</u>

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Efectivo y bancos	7	16
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neta de anticipos a proveedores (Nota 5)	<u>1,031</u>	<u>1,146</u>
Total	<u>1,038</u>	<u>1,162</u>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Préstamos (Nota 9)	337	431
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, neta de anticipos a clientes (Nota 10)	<u>1,162</u>	<u>820</u>
Total	<u>1,499</u>	<u>1,251</u>

15. PATRIMONIO

Capital social - El capital social autorizado consiste de 30,000 de acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

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

Utilidades retenidas (déficit acumulado) - Un resumen de utilidades retenidas (déficit acumulado) es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Pérdidas acumuladas	(251)	(261)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>272</u>	<u>272</u>
Total	<u>21</u>	<u>11</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF y NIIF para PYMES. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieran utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía, según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, el 16 de agosto del 2019.

16. INGRESOS

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Enderezada y pintura (Notas 18 y 19)	2,301	1,969
Honorarios por gestión de compras (Notas 18 y 19)	390	373
Repuestos (Notas 18 y 19)	390	208
Otros	<u>76</u>	<u>201</u>
Total	<u>3,157</u>	<u>2,751</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo de ventas	2,222	1,685
Gastos de administración	820	747
Gastos de ventas	<u>14</u>	<u>16</u>
Total	<u>3,056</u>	<u>2,448</u>

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

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Gastos por beneficios a empleados	1,662	1,389
Costos de repuestos, materiales e insumos	746	470
Honorarios	249	193
Gastos por arriendos (Notas 18 y 19)	135	159
Servicios básicos y telecomunicaciones	42	53
Gastos de mantenimiento	58	51
Gastos por depreciación y amortización	38	49
Seguridad y guardianía	35	38
Seguros	16	12
Otros gastos	<u>75</u>	<u>34</u>
Total	<u>3,056</u>	<u>2,448</u>

Gastos por beneficios a empleados

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Sueldos y salarios	1,143	896
Participación a trabajadores	7	36
Beneficios sociales	220	211
Aportes al IESS	140	112
Beneficios definidos	13	35
Otros	<u>139</u>	<u>99</u>
Total	<u>1,662</u>	<u>1,389</u>

18. TRANSACCIONES CON PARTE RELACIONADA

Transacciones - Las principales transacciones con su compañía relacionada Seguros Equinoccial S.A. son como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Ingresos:</i>		
Ingresos por prestación de servicios de taller	2,072	1,882
Honorarios por gestión de compras	390	373
Ingresos por repuestos	<u>324</u>	<u>98</u>
Total	<u>2,786</u>	<u>2,353</u>
<i>Egresos:</i>		
Gasto por arrendamiento y total	<u>135</u>	<u>159</u>
Compra de software	<u>330</u>	<u>-</u>

Compensación del personal clave de la gerencia - La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia fue la siguiente:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Beneficios a corto plazo	195	161
Beneficios post-empleo	<u>8</u>	<u>5</u>
Total	<u>203</u>	<u>166</u>

19. COMPROMISOS

Acuerdo de servicios - Firmado el 1 de febrero del 2018 con Seguros Equinoccial S.A., con vigencia de un año, renovable tácitamente, tiene como finalidad proveer de los servicios de mano de obra de enderezada, mecánica y pintura a los vehículos siniestrados pertenecientes a los clientes de Seguros Equinoccial S.A. El precio establecido en el convenio es de US\$18.00 dólares por hora de servicio prestado.

Convenio de servicios de administración integral del sistema de proveeduría de repuestos - Firmado el 1 de septiembre del 2018 con Seguros Equinoccial S.A. con vigencia de 10 años, cuyo objeto es proporcionar servicios de proveeduría de repuestos para talleres a nivel nacional, destinados a vehículos siniestrados de clientes de Seguros Equinoccial S.A.. Los pagos incurridos por la Compañía en la compra de repuestos se tramitarán bajo la figura de reembolso. La Compañía recibirá un valor mensual de US\$30 por un volumen de compra anual de repuestos estimado en 35 mil ítems, y en caso que se sobrepase o no se alcance el mencionado volumen, se aplicará un factor de premio o castigo.

Contrato de arrendamiento - Firmado el 1 de septiembre del 2015 con Seguros Equinoccial S.A., con vigencia de tres años y renovable automáticamente, cuyo objeto es arrendar el inmueble ubicado en la calle de las Anonas y av. Eloy Alfaro, inmueble donde funcionan las instalaciones y taller de la Compañía. El canon mensual establecido es de

US\$12, en los años 2019 y 2018, la Compañía incurrió en un gasto de US\$135 y US\$158, respectivamente.

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

Excepto por lo mencionado en la nota 1, relacionado a los posibles efectos del COVID-19; entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 26 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 26 del 2020 y serán presentados a la Junta de Directores y Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.
