



# TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

## **ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directorio y Accionistas de

Talleres para Maquinaria Industrial Agrícola S.A.

Guayaquil, 22 de mayo del 2020

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Talleres para Maquinaria Industrial Agrícola S.A. (en adelante la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Talleres para Maquinaria Industrial Agrícola S.A. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### Independencia

Somos independientes de Talleres para Maquinaria Industrial Agrícola S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### Otra información

La Administración de Talleres para Maquinaria Industrial Agrícola S.A. es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente General (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

### #SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cia. Ltda., Av. Rodrigo Chávez s/n, Urbanización Parque Empresarial Colón, Mz. 275, Solar 1, Edificio Metropark, Piso 4, Guayaquil – Ecuador.  
T: (593-4) 3700200, F: (593-4) 2286 889, [www.pwc.com/ec](http://www.pwc.com/ec)



Talleres para Maquinaria Industrial Agrícola S.A.  
Guayaquil, 22 de mayo del 2020

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 el Informe Anual del Gerente General 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 por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

#### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de Talleres para Maquinaria Industrial Agrícola S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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 como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un fraude es más elevado que en el caso



Talleres para Maquinaria Industrial Agrícola S.A.  
Guayaquil, XX de abril del 2020

de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

*PricewaterhouseCoopers*

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 011

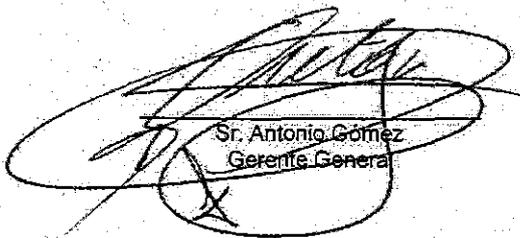
Christian Enríquez P.  
Apoderado Especial  
No. de Licencia Profesional: G.13.252

TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.

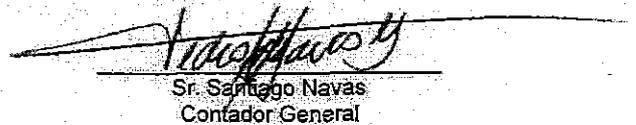
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	Note	2019	2018
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	550,995	408,788
Cuentas por cobrar a clientes	7	12,446,669	11,519,439
Documentos por cobrar	8	-	1,543,855
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15	2,209,137	917,618
Cuentas por cobrar a empleados		1,800	9,840
Impuestos por recuperar	10	408,506	17,991
Anticipos a proveedores	9	190,341	4,901
Trabajos en proceso	11	869,582	573,123
Otros activos corrientes		107,400	132,295
<b>Total activos corrientes</b>		<b>16,784,430</b>	<b>15,127,850</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos	12	6,225,848	6,597,845
Otros activos no corrientes		3,142	3,142
Impuesto a la renta diferido	16	161,570	11,890
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>6,390,560</b>	<b>6,612,877</b>
<b>Total activos</b>		<b>23,174,990</b>	<b>21,740,727</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Antonio Gómez  
Gerente General



Sr. Santiago Navas  
Contador General

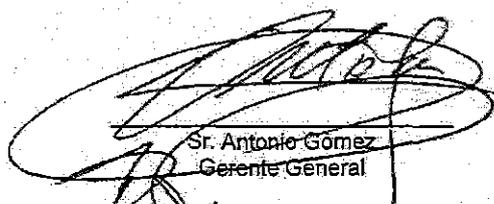
**TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos y Patrimonio	Nota	2019	2018
<b>Pasivos corrientes</b>			
Sobregiros bancarios	6	-	143,592
Cuentas por pagar a proveedores	13	453,547	449,334
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	82,095	415,090
Anticipos recibidos de clientes		322,380	309,266
Beneficios sociales	18	1,067,507	1,363,899
Otros impuestos por pagar	14	130,545	126,943
Provisiones y otras cuentas por pagar	17	172,609	224,323
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>2,228,634</b>	<b>3,032,447</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Beneficios sociales	18	5,204,985	4,850,783
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>5,204,985</b>	<b>4,850,783</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>7,433,669</b>	<b>7,883,230</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	19	1,200,000	900,000
Reservas		13,341,497	9,877,032
Resultados acumulados		1,199,824	3,080,465
<b>Total patrimonio</b>		<b>15,741,321</b>	<b>13,857,497</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>23,174,990</b>	<b>21,740,727</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Antonio Gómez  
Gerente General



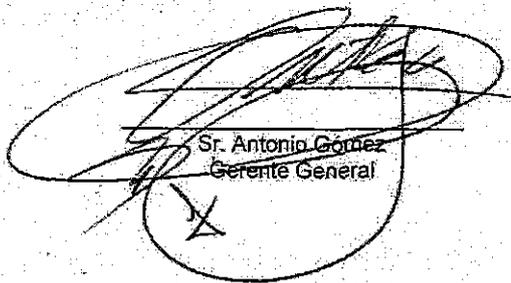
Sr. Santiago Navas  
Contador General

TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.

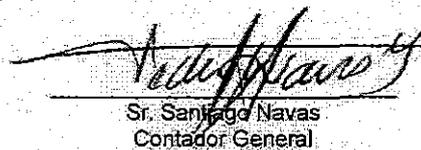
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Ingreso por ventas de repuestos y prestación de servicios		52,444,374	53,106,600
Costo de venta de productos vendidos y servicios prestados	20	(40,380,974)	(39,898,131)
Utilidad bruta		12,063,400	13,208,469
Gastos de administración	20	(1,735,795)	(1,727,678)
Gastos de venta	20	(10,763,551)	(11,013,795)
Otros ingresos	22	2,322,029	3,859,671
Otros egresos	22	(32,741)	(58,533)
Utilidad operativa		1,853,342	4,268,134
Gastos financieros	21	(1,136)	(1,717)
Ingresos financieros	21	120,035	45,338
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,972,241	4,311,755
Impuesto a la renta	16	(620,605)	(881,611)
Utilidad neta		1,351,636	3,429,944
Otros resultados integrales:			
Partidas que se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Revaluación de propiedades y equipos		18,472	100,872
Impuesto diferido por revaluación de propiedades y equipos		848	(29,836)
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Garancias actuariales	18	260,834	270,621
Resultado integral del año		1,631,790	3,771,601

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Antonio Gómez  
Gerente General



Sr. Santiago Navas  
Contador General

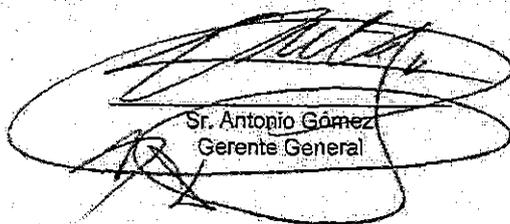


**TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2019	2018
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>			
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,372,241	4,311,755
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	7	304,986	-
Depreciación de propiedades y equipos	12	590,106	701,345
Provisión de garantías, neto	17	(17,170)	(1,194)
Provisión para beneficios sociales a corto plazo	16	1,050,138	884,638
Provisión participación de los trabajadores en las utilidades	18	348,042	760,698
Provisión jubilación patronal y desahucio	18	713,025	598,880
Otras provisiones	18	-	(86)
		<u>4,971,366</u>	<u>7,257,234</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar a clientes		(1,232,216)	(2,153,445)
Documentos por cobrar		1,543,855	(1,543,855)
Anticipos a proveedores		(185,440)	27,805
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(1,281,518)	1,417,151
Impuestos por recuperar		(120,008)	53,906
Cuentas por cobrar a empleados		8,040	(4,868)
Trabajos en proceso		(286,459)	77,830
Otros activos		24,895	13,014
Cuentas por pagar proveedores		4,213	(108,739)
Cuentas por pagar compañías relacionadas		(332,994)	(77,322)
Anticipos recibidos de clientes		13,114	(27,500)
Impuestos por pagar		3,802	(137,351)
Provisiones y bonos cuentas por pagar		(34,544)	5,357
(Pagos/uso) beneficios empleados a corto plazo		(843,674)	(848,289)
(Pagos/uso) beneficios empleados a largo plazo		(97,969)	-
		<u>2,044,243</u>	<u>3,950,937</u>
Pago de participación de los trabajadores en las utilidades	18	(80,898)	(860,040)
Pago de impuesto a la renta		(768,437)	(972,505)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operaciones</b>		<u>513,908</u>	<u>2,318,392</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de propiedades y equipos		(229,433)	(462,446)
Bajas/ventas netas de propiedades y equipos		11,324	8,717
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<u>(218,109)</u>	<u>(453,729)</u>
<b>Efecto de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Dividendos declarados y pagados		-	(2,385,540)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>		<u>-</u>	<u>(2,385,540)</u>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo</b>		<u>295,799</u>	<u>(521,477)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		265,196	786,673
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año (1)</b>		<u>560,995</u>	<u>265,196</u>

(1) Efectivo y equivalentes de efectivo neto de sobregiros bancarios.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Sr. Antonio Gómez  
 Gerente General

  
 Sr. Santiago Navas  
 Contador General

## **TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1. Constitución y operaciones**

Talleres para Maquinaria Industrial Agrícola S.A. (en adelante "Talleres" o la "Compañía") fue constituida en Ecuador en 1969. Su actividad económica principal es la reparación y mantenimiento de maquinarias y equipos de la marca Caterpillar y Mack.

La Compañía forma parte del Grupo Modermar (en adelante el "Grupo"), grupo económico local dedicado a la importación y venta de maquinaria agrícola e industrial de las marcas Caterpillar y Mack. El Grupo está integrado principalmente por Importadora Industrial Agrícola S.A., Macasa, Máquinas y Camiones S.A., Talleres, Lubrival S.A., Lubricantes Andinos S.A., Servicios y Talleres S.A. SERTA y liderado por su compañía Holding Modermar S.A. Los servicios de reparación y mantenimiento son prestados a terceros y a empresas relacionadas. Para el desarrollo de parte de sus actividades, la Compañía adquiere a una empresa relacionada, repuestos de la marca Caterpillar, los cuales vende a sus clientes y por los que percibe una comisión (véase Notas 15 y 23). En este contexto, la actividad económica de la Compañía y sus resultados están influidos de forma relevante por las vinculaciones y acuerdos existentes entre partes relacionadas.

Su principal accionista es Modermar S.A., una compañía ecuatoriana que posee el 99.99% de su capital social, por lo cual los estados financieros de Talleres son consolidados por Modermar S.A.

##### **1.2. Fusión por absorción**

El 3 de septiembre del 2018, la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionista de la compañía Talleres para Maquinaria Industrial Agrícola S.A. en la cual se aprobó la fusión por absorción. La compañía Talleres para Maquinaria Industrial Agrícola S.A. (como entidad absorbente) con la compañía TACASA, Talleres para Camiones S.A. (como entidad absorbida), mediante el traspaso en bloque y a título universal de sus activos, pasivos y patrimonio a valor en libros.

Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-2019-00007199 del 30 de agosto del 2019 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aprobó la fusión antes referida, así como el aumento de capital por efecto de la fusión y la correspondiente reforma de estatutos de la Compañía absorbente. La fusión fue inscrita en el Registro Mercantil el 27 de septiembre del 2019, por lo cual fue registrada contablemente en septiembre del 2019.

Tacasa, Talleres para Camiones S.A. había sido constituida en abril de 1990, cuya principal actividad consistía en Servicios de reparación de maquinarias de uso especial. El objeto de la fusión fue la simplificación de operaciones de las Compañías del Grupo.

Los siguientes fueron los saldos de Tacasa, Talleres para Camiones S.A. según estados financieros al 2 de septiembre del 2018:

## TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	US\$	PATRIMONIO	US\$
Activos corrientes		Patrimonio	
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	237,066	Capital social	300,000
Impuestos por recuperar	14,420	Reservas	47,639
Total activos corrientes	251,486	Resultados acumulados	(96,153)
Total activos	251,486	Total patrimonio	251,486

La compañía absorbente, Talleres para Maquinaria Industrial Agrícola S.A asume en bloque y a título universal, el patrimonio, activo (tangibles e intangibles) y pasivo, y por tanto todos los derechos y obligaciones de la compañía TACASA, Talleres para Camiones S.A. En consecuencia, Talleres para Maquinaria Industrial Agrícola S.A, asume la obligación de pagar los pasivos de las compañías y la eliminación de las cuentas recíprocas existentes en las compañías involucradas en el proceso de fusión tanto como absorbente y absorbida.

Se aumenta el capital social de la compañía absorbente, Talleres para Maquinaria Industrial Agrícola S.A., en la suma de US\$300.000,00 que corresponde al capital social de la compañía absorbida, Tacasa, Talleres para Camiones S.A.

Los saldos pendientes a la fecha de la fusión entre Talleres para Maquinaria Industrial Agrícola S.A. y Tacasa, Talleres para Camiones S.A fueron eliminados en el proceso de fusión.

La compañía absorbida, Tacasa, Talleres para Camiones S.A., transfirió a la compañía absorbente, Talleres para Maquinaria Industrial Agrícola S.A., en bloque, la totalidad de sus, activos y pasivos, a título universal conforme lo establecido en el Artículo 338 de la Ley de Compañías. La transferencia en bloque de los activos y pasivos de Tacasa, Talleres para Camiones S.A., a favor de Talleres para Maquinaria Industrial Agrícola S.A., se transfirió a su valor actual en libros.

### 1.3. Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos significativos en sus operaciones.

## **TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1.4. Implicaciones del COVID-19 en el negocio de la Compañía**

A finales de 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados. Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia global" al brote de coronavirus (Covid-19). En los primeros meses del 2020, el virus se propagó a nivel mundial y en Ecuador ha tenido impactos. La Compañía considera que este brote es un evento posterior que no genera ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Ver Nota 24.

La Administración de la Compañía se encuentra monitoreando de cerca esta situación y tomando las medidas necesarias para preservar la vida humana y la continuidad de sus operaciones, de manera que los efectos en sus operaciones no sean materialmente adversos sobre su posición financiera y de liquidez. Estas acciones incluyen: manejo de flujo de caja y administración del capital de trabajo, renegociación plazos de pago con proveedores, evaluación del entorno laboral en cuanto a su estructura y costos; entre otras.

#### **1.5. Aprobación de estados financieros**

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 20 de mayo 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico excepto por los terrenos y edificios que son medidos a su valor revaluado.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los

## TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### 2.2 Nuevas normas y modificaciones

##### *Adoptadas por la Compañía*

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La mayoría de las nuevas normas y otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1de enero 2020
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las otras nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

## TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

(a) *Moneda funcional y moneda de presentación*

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(b) *Transacciones y saldos*

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente con relacionadas y proveedores del exterior se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones se reconocen en el estado los resultados del período. Durante el 2019 y 2018 no han existido transacciones significativas en monedas distintas al dólar estadounidense.

#### 2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos, menos sobregiros bancarios que se presentan en el pasivo corriente.

#### 2.5 Activos financieros

##### Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados;
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado.

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

##### Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo

## TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

#### - Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

## TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son *activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo*, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar a clientes", los "Documentos por cobrar", las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas" y las "Cuentas por cobrar a empleados", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

#### *Cuentas por cobrar a clientes*

Corresponden principalmente a los montos adeudados por clientes por los servicios prestados o por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en plazos menores a 120 días. Se registra una provisión por deterioro que se presenta como menor valor de las cuentas por cobrar. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

#### *Documentos por cobrar*

Corresponden a documentos por cobrar y se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses debido a que se recuperan en el corto plazo.

#### *Cuentas por cobrar compañías a relacionadas*

Corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por la prestación de servicios. Estas cuentas se registran a su valor nominal y no generan intereses ya que son exigible en el corto plazo.

#### *Cuentas por cobrar a empleados*

Corresponden a préstamos y anticipos efectuados al personal que labora en la Compañía, que se registran a su costo amortizado puesto que generan interés a tasas de mercado.

#### **Reconocimiento y baja de activos financieros**

Las transacciones de compra / venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar / vender el activo.

## TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.5.1 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar a clientes y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

#### 2.5.2 Pasivos financieros

##### *Clasificación, reconocimiento y medición*

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias pérdidas; (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Sobregiros bancarios", "Cuentas por pagar a proveedores" y las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

##### *Cuentas por pagar a proveedores*

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

##### *Cuentas por pagar a compañías relacionadas*

Corresponden a obligaciones de pago principalmente por la compra de repuestos, servicios recibidos y préstamos de capital de trabajo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses ya que se liquidan hasta en 90 días. Los préstamos se registran a su valor nominal que es similar a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan hasta 1 año.

## **TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.6 Anticipos a proveedores**

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado a sus proveedores de bienes y servicios, estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo y son liquidados con la entrega de los bienes o servicios. Debido a que sustancialmente se recuperan en el corto plazo, los mismos se clasifican como activos corrientes.

#### **2.7 Trabajos en proceso**

Los trabajos en proceso corresponden al costo acumulado de servicios pendientes de completar y se reconocen por el costo de las órdenes de trabajo pendientes de ser liquidadas a la fecha de cierre. Los trabajos en proceso incluyen costos de mano de obra, materiales y repuestos utilizados en las labores de mantenimiento y reparación de maquinarias y equipos y se cargan a resultados conforme sean completados.

#### **2.8 Propiedades y equipos**

Las propiedades y equipos (excepto edificios) son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados cuando son incurridos.

Los edificios se presentan a su valor revaluado. Las revaluaciones son efectuadas con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período. Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros resultados integrales neto del correspondiente impuesto diferido (cuando sea aplicable) y se acumula en el Patrimonio en la cuenta "Reserva de revaluación de propiedades y equipos". Sin embargo, el incremento se reconocerá en resultados del período en la medida que sea una reversión de un decremento por la revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en los resultados del período. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en "Reserva de revaluación de propiedades y equipos" de los edificios relacionados con una revaluación anterior de dichos activos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no consideran valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

## TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios e instalaciones	60
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Herramientas	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en los resultados del ejercicio en el rubro "Otros gastos/ingresos".

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

#### **2.9 Deterioro de activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018. La Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

#### **2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

## TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas reales se encuentran en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un "anticipo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el Impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que el Impuesto a la renta causado, calculado sobre el 25%, sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, la Compañía constituyó como el Impuesto causado, al impuesto a la renta corriente.

#### b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

### 2.11 Beneficios sociales

#### a) Corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos.

## TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y fondos de reserva: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
  - iii) Vacaciones: Se registran el costo de las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- b) **No corrientes - jubilación patronal y desahucio (no fondeadas)**: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año, aplicando el método del Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 3.62% (2018: 4.25%) anual equivalente a las tasas promedio de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### 2.12 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

## TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### 2.13 Provisión por garantía

Se presenta en el rubro Provisiones y otras cuentas por pagar (pasivos corrientes) del estado de situación financiera y representa el valor estimado de garantía por los servicios de taller prestados y por cualquier defecto de fabricación de repuestos que pudiera presentarse. El tiempo de la garantía variará según cada negociación, sin embargo, la misma no superará a un año transcurrido después de la venta o prestación del servicio. Esta provisión se registra en base al análisis de los costos históricos incurridos por la Compañía por este concepto en los últimos 4 años y las probabilidades futuras de ocurrencia. Las diferencias que surgen de las estimaciones y las cifras registradas al cierre son ajustadas por la Compañía contra los resultados del año (Gastos de ventas).

#### 2.14 Reservas y resultados acumulados

##### Reserva facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previo disposición de la Junta General de Accionistas.

##### Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

##### Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

##### Reserva de revaluación de propiedades y equipos

Corresponde al efecto de las revaluaciones de los terrenos. De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros este saldo no puede ser utilizado para aumentar capital. De acuerdo con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo sería transferido a resultados acumulados en la medida que se deprecie el activo correspondiente o se disponga del mismo.

## **TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.15 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en que los dividendos se aprueban por parte de los accionistas de la Compañía.

#### **2.16 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de IVA, devoluciones y descuentos otorgados. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito hasta 120 días a terceros y 90 días a compañías relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la prestación de los servicios y la entrega de los productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

##### **Prestación de servicios**

Los ingresos provenientes de servicios, que sustancialmente se refieren a servicios técnicos y mano de obra brindados a terceros y compañías relacionadas, se reconocen en el período en el que se prestan.

Para los servicios en proceso se reconoce el ingreso y el costo asociado cuando se ha completado la prestación del servicio, los costos relacionados se acumulan en el rubro "Trabajos en proceso", hasta la culminación del servicio que es el momento en que se cumple la única obligación de desempeño de la Compañía. El efecto de este asunto no es significativo en los estados financieros tomados en su conjunto.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

## TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, ver Nota 7. La Compañía reconoce una reserva para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

(b) *Vida útil de las propiedades y equipos*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.8.

(c) *Impuesto a la renta diferido*

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

(d) *Provisión por garantías*

La provisión por garantías se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.13.

(e) *Provisiones por beneficios a empleados*

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

## 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

### 4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

## **TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los departamentos de crédito y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Gerencia General proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

#### **4.2 Riesgos de mercado**

El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

##### **i) Riesgo cambiario**

La operación en Ecuador opera en el ámbito internacional pero no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, por cuanto el 100% de sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos, están en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del país.

##### **ii) Riesgo de precios**

La Compañía, en lo posible, no mantiene instrumentos financieros volátiles; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de precios es irrelevante.

##### **iii) Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto plazo con proveedores y entidades financieras. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de corto plazo, procurando mantener tasas de mercado fijas. En el 2019 el endeudamiento de la Compañía se mantiene sustancialmente con sus proveedores del exterior y entidades financieras.

#### **4.3 Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por la Gerencia General, el Comité de crédito y el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los depósitos bancarios (efectivos y equivalentes de efectivo) y en las cuentas por cobrar a clientes.

## TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, garantías reales, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

La Compañía efectúa la mayoría de sus ventas a 30 días de crédito y mantiene una cartera de clientes bastante dispersa y homogénea, y analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente significativo principalmente basado en su antigüedad y vencimientos. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas. Para las operaciones de crédito otorgadas por la Compañía, la evolución de los indicadores de cartera vencida, índice de morosidad, cobertura de provisiones y cobertura de garantías al 31 de diciembre se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Índice de morosidad (cartera vencida mayor a 120 días/total de cartera)	5.29%	4.81%
Cobertura de provisiones sobre cartera deteriorada	100%	100%

#### 4.4 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de 18 meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	<u>Menos de 1 año</u>
<u>2019</u>	
Cuentas por pagar proveedores	453,547
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	82,096
	<u>Menos de 1 año</u>
<u>2018</u>	
Sobregiros bancarios	143,592
Cuentas por pagar proveedores	449,334
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	415,090

**TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**4.5 Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y, compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sobregiros bancarios	-	143,592
Cuentas por pagar a proveedores	453,547	449,334
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	82,096	415,090
	<u>535,643</u>	<u>1,008,016</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(560,995)</u>	<u>(408,788)</u>
Deuda neta	(25,352)	599,228
Total patrimonio	<u>15,741,321</u>	<u>13,857,497</u>
Capital total	<u>15,715,969</u>	<u>14,456,725</u>
Ratio de apalancamiento	<u>-0.16%</u>	<u>4.14%</u>

**TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**5.1 Categorías de instrumentos financieros**

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019	2018
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	560,995	408,788
Documentos por cobrar	-	1,543,655
Cuentas por cobrar a clientes	12,446,669	11,519,439
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	2,209,137	917,618
Cuentas por cobrar a empleados	1,800	9,840
<b>Total activos financieros</b>	<b>15,218,601</b>	<b>14,399,540</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Sobregiros bancarios	-	143,592
Cuentas por pagar a proveedores	453,547	449,334
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	82,096	415,090
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>535,643</b>	<b>1,008,016</b>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros del "Efectivo y equivalentes de efectivo y sobregiros bancarios", las "Cuentas por cobrar a clientes", los "Documentos por cobrar", las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", las "Cuentas por cobrar a empleados", las "Cuentas por pagar a proveedores" y las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas", se aproximan a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	2019	2018
Efectivo en caja	229,050	229,050
Bancos e Instituciones financieras	331,945	179,738
	560,995	408,788
Sobregiros bancarios	-	(143,592)
	<b>560,995</b>	<b>265,196</b>

**TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Guayaquil	AAA / AAA	AAA / AAA
Banco del Pacífico S.A.	AAA	AAA-
Banco Bolivariano	AAA / AAA-	AAA- / AAA-

(1) Datos obtenidos de la página de Superintendencia de Bancos al 30 de septiembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018, respectivamente.

**7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

Composición por industrias:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Construcción pesada	2,641,556	1,758,348
Petroleras	8,048,063	6,067,128
Industria marina	2,205,106	1,774,411
Cantera	525,353	1,397,083
Gubernamentales	406,859	585,522
Construcción	383,753	634,866
Agricultura	203,774	299,196
Otras industrias	1,095,044	1,760,738
	15,509,508	14,277,292
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(3,062,839)	(2,757,853)
Total	12,446,669	11,519,439

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año, considerando cuentas por cobrar corrientes y no corrientes, sin contar provisión por deterioro:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Por vencer</u>	<u>8,787,444</u>	<u>8,435,471</u>
<u>Vencidas</u>		
Hasta 60 días	5,285,018	4,588,157
61 a 90 días	283,870	572,144
91 a 360 días	973,245	505,778
Más de 360	179,931	175,742
	6,722,064	5,841,821
	15,509,508	14,277,292

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base a las características de riesgos y en su historial de vencimiento para lo cual se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

**TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 24 meses anteriores al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias de la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectaran la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

La Compañía ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes:

	Ratio esperado por pérdida crediticia	
	2019	2018
Por vencer	4%	5%
De 1 a 30 días	14%	14%
De 31 a 60 días	34%	33%
De 61 a 90 días	63%	59%
De 91 a 120 días	100%	100%
De 121 a 150 días	100%	100%
De 151 a 180 días	100%	100%
De 181 a 360 días	100%	100%
Más de 360 días	100%	100%

El movimiento anual de la estimación para cobranza dudosa ha sido como sigue:

	2019	2018
Saldos al 1 de enero	2,757,853	2,757,853
Incremento	304,986	-
Saldos al 31 de diciembre	<u>3,062,839</u>	<u>2,757,853</u>

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2019 y 2018, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

**TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**8. DOCUMENTOS POR COBRAR**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Nota de crédito desmaterializada	-	1,543,855 (1)

- (1) Corresponde a nota de crédito desmaterializada recibida en diciembre del 2018 por parte de la Administración Tributaria.

**9. ANTICIPOS A PROVEEDORES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sager S.A.	125,597	-
Liproten S.A.	30,592	-
Vallejo Moreno Eduardo	15,808	-
La Llave S.A. de Comercio	9,003	-
Morales Simbaña Roberto Xavier	3,010	3,080
Otros menores	6,331	1,821
	<u>190,341</u>	<u>4,901</u>

Corresponden a anticipos a proveedores de bienes y servicios, los cuales, a la fecha de emisión de estos estados financieros han sido sustancialmente liquidados.

**10. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente:		
Año 2018 (1)	-	168,635
Año 2019 (1)	290,076	-
Retenciones IVA:		
Año 2019 (2)	116,415	-
Otros menores	2,015	-
	<u>408,506</u>	<u>168,635</u>
Provisión por deterioro de impuestos por recuperar	-	(150,644)
	<u>408,506</u>	<u>17,991</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía realizó la compensación de las retenciones en la fuente del año 2018 por US\$168,635 para el pago de Impuesto a la renta.
- (2) Corresponde a nota crédito desmaterializada compensada en el mes de enero del 2020 mediante pago de impuestos mensuales.

**TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Movimiento de la provisión por deterioro:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al 1 de enero	150,644	1,712,019
Pagos y/o utilizaciones	(150,644) (1)	(1,561,375)
Saldos al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>150,644</u>

(1) Corresponde al reverso de provisión de retenciones en la fuente de año 2015, 2016 y 2017. Ver Nota 22.

**11. TRABAJOS EN PROCESO**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mano de obra y otros servicios	360,463	94,819
Materiales y repuestos	476,556	460,233
Otros	22,563	18,071
	<u>859,582</u>	<u>573,123</u>

**TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**12. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

a) Composición:

	Edificios	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Maquinaria y equipo	Herramientas	Obras en proceso	Total
Al 1 de enero del 2018								
Costo	5,280,649	4,985,326	282,665	-	3,757,637	2,023,494	-	16,308,771
Depreciación acumulada	(645,329)	(4,758,412)	(242,564)	-	(2,549,690)	(1,459,815)	-	(9,595,780)
Valor en libros	4,715,320	226,914	40,101	-	1,207,977	563,679	-	6,743,991
Movimiento 2018								
Adiciones (1)	98,298	57,795	48,289	-	211,729	46,338	-	462,447
Ventas y/o bajas	-	(108,663)	(17,109)	-	(40,185)	(34,793)	-	(200,750)
Revaluaciones (2)	100,889	-	-	-	-	-	-	100,889
Ventas y/o bajas (depreciación)	-	106,972	17,109	-	39,357	29,195	-	192,633
Depreciación	(98,807)	(182,708)	(20,288)	-	(292,309)	(139,233)	-	(701,345)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	4,817,678	100,310	68,102	-	1,156,569	455,186	-	6,597,845
Al 31 de diciembre del 2018								
Costo	5,459,814	4,934,458	313,845	-	3,929,181	2,035,039	-	16,672,337
Depreciación acumulada	(842,136)	(4,934,148)	(245,743)	-	(2,772,612)	(1,579,853)	-	(10,074,492)
Valor en libros	4,817,678	100,310	68,102	-	1,156,569	455,186	-	6,597,845
Movimiento 2019								
Adiciones (3)	4,712	26,777	8,359	25,369	41,547	58,552	64,117	229,433
Ventas y/o bajas	-	(76,381)	(7,418)	(4,935)	(1,241)	(36,836)	-	(126,811)
Transferencia (4)	64,117	-	(254,234)	254,234	-	-	(64,117)	-
Ventas y/o bajas (depreciación)	-	76,381	7,418	4,935	1,241	25,512	-	115,487
Transferencia (depreciación)	-	-	214,605	(214,605)	-	-	-	-
Depreciación	(114,358)	(50,530)	(15,953)	(18,019)	(289,905)	(124,241)	-	(590,106)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	4,772,149	76,557	21,779	48,979	928,211	378,173	-	6,225,848
Al 31 de diciembre del 2019								
Costo	5,528,643	4,884,854	60,552	274,668	3,989,487	2,058,755	-	16,774,959
Depreciación acumulada	(756,494)	(4,808,297)	(38,773)	(225,689)	(3,041,276)	(1,675,582)	-	(10,548,111)
Valor en libros	4,772,149	76,557	21,779	48,979	928,211	378,173	-	6,225,848

## TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (1) Incluía principalmente: i) Compra de banco de resistencias (loadtec) por US\$105,411 y compra de máquina rectificadora de cilindros por US\$90,577; ii) Construcción de pozo séptico y levantamiento de pared US\$60,922; iii) Acometida eléctrica, cuarto metalizado y ampliación de tecla y bahías US\$27,607; iv) Compra vehículos por US\$57,704; v) Compra de herramientas por US\$46,338; y vi) Compra de laptop por US\$15,377.
- (2) Correspondía al efecto del registro de revalúo de edificio realizado en diciembre del 2018 y cuya contrapartida fue registrada en el patrimonio bajo el rubro de "Reserva de revaluación de propiedades y equipos" por US\$71,036.
- (3) Corresponde a: i) Remodelación de cocina en campamento Coca por US\$4,712; ii) Compra de vehículo marca Suzuki, modelo Grand Vitara por US\$26,777; iii) Compra de cámara termográfica por US\$7,900 y recalibraciones de herramientas por US\$18,800; iv) Compra de 18 laptops marca Dell y Panasonic por aproximadamente US\$24,000.
- (4) Corresponde a: i) Transferencias de equipos de computación que se encontraban registrados en el rubro de muebles y enseres; ii) Construcciones por cambio de imagen por US\$64,117.

No hay propiedades y equipos entregados en garantía.

#### b) Valor razonable:

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo que los participantes tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valorización, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

#### Técnicas de valoración utilizadas para obtener el nivel 3 de valores razonables

Las técnicas de valoración para edificios se basaron en los costos de construcción actuales por m<sup>2</sup> considerando el uso y estado de conservación de los inmuebles, utilizando los lineamientos del nivel 2 de la jerarquía del valor razonable.

**TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

**13. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales		
Personas naturales	110,422	86,643
Empresas	342,750	362,691
	<u>453,172</u>	<u>449,334</u>
Proveedores del exterior	375	-
	<u>453,547</u>	<u>449,334</u>

Corresponde principalmente a adquisiciones a proveedores de bienes y servicios para el giro normal de las operaciones.

**14. OTROS IMPUESTOS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado y retención en la fuente	<u>130,545</u>	<u>126,943</u>

**15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) la(s) persona(s) naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controla (n) a o es (son) controlada (s) por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas); y ii) personal clave de la gerencia o administración.

**a) Saldos:**

<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Importadora Industrial Agrícola S.A. (1)	Accionistas comunes	2,053,615	540,897
IIASA Panamá (2)	Accionistas comunes	155,522	376,721
		<u>2,209,137</u>	<u>917,618</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
MACASA, Máquinas y Camiones S.A. (3)	Accionistas comunes	82,096	414,998
Yencisa	Accionistas comunes	-	1
IIASA Panamá	Accionistas comunes	-	91
		<u>82,096</u>	<u>415,090</u>

**TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- (1) Corresponde a saldos por servicios de mano de obra para el montaje y reparación de maquinarias.
- (2) Corresponde a saldos por servicios prestados de técnicos de talleres.
- (3) Corresponde principalmente a saldos pendientes de pago por la compra de repuestos Mack y Volvo y por préstamos temporales para capital de trabajo.

**b) Transacciones:**

	2019	2018
<b>Ingresos por servicios de mantenimiento y reparación de maquinarias:</b>		
Importadora Industrial Agrícola S.A. - I.I.A.S.A.	7,402,390	7,353,643
Macasa, Máquinas y Camiones S.A.	1,054,282	940,049
IIASA Panamá	307,169	668,437
Instituto BRP	9,132	8,577
Yencisa S.A.	1,316	10,962
	<u>8,774,269</u>	<u>8,981,688</u>
<b>Ingresos por comisiones recibidas:</b>		
Importadora Industrial Agrícola S.A. - I.I.A.S.A. (ver Nota 21)	<u>2,000,000</u>	<u>2,000,000</u>
<b>Compras de repuestos y servicios:</b>		
Macasa, Máquinas y Camiones S.A.	4,754,324	4,446,057
Importadora Industrial Agrícola S.A. - I.I.A.S.A. (ver Nota 21)	28,089,519	27,415,551
	<u>32,843,843</u>	<u>31,861,608</u>
<b>Otros ingresos (principalmente reembolsos / comercialización):</b>		
Importadora Industrial Agrícola S.A. - I.I.A.S.A.	352,785	567,240
Macasa, Máquinas y Camiones S.A.	92,395	95,875
	<u>445,180</u>	<u>663,115</u>
<b>Otros egresos (principalmente pagos por reembolsos / gastos por asesoría):</b>		
Importadora Industrial Agrícola S.A. - I.I.A.S.A.	-	979,989
Instituto BRP	287,740	247,305
Macasa, Máquinas y Camiones S.A.	7,897	12,371
IIASA Panamá	-	3,080
	<u>295,637</u>	<u>1,242,725</u>
<b>Otras operaciones (Venta de Activo Fijo):</b>		
Importadora Industrial Agrícola S.A. - I.I.A.S.A.	9,500	5
Macasa, Máquinas y Camiones S.A.	-	1
	<u>9,500</u>	<u>6</u>
<b>Otras operaciones (Compra de Activo Fijo):</b>		
Importadora Industrial Agrícola S.A. - I.I.A.S.A.	-	6
Macasa, Máquinas y Camiones S.A.	-	1
	<u>-</u>	<u>7</u>

**c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia**

A continuación, se presentan los costos por remuneraciones percibidas por los ejecutivos mencionados de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	2019	2018
Sueldos, salarios y honorarios	593,245	558,781
Beneficios a corto plazo	11,425	104,826
	<u>604,670</u>	<u>663,607</u>

**TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

El personal clave son las gerencias. Dichas remuneraciones incluyen, sueldos, salarios y remuneraciones variables.

**16. IMPUESTOS**

**a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2017 al 2019 están abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

**b) Impuesto a la renta**

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	769,437	972,505
Impuesto a la renta diferido	(148,832)	(90,694)
	<u>620,605</u>	<u>881,811</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	2,320,283	5,072,653
Menos - Participación de los trabajadores en las utilidades	(348,042)	(760,898)
	<u>1,972,241</u>	<u>4,311,755</u>
Menos - Otras rentas exentas e Ingresos no objeto de Impuesto a la Renta	(167,813) (1)	(1,563,262) (2)
Más - Gastos no deducibles	607,825 (3)	385,001 (4)
Más - Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objeto de Impuesto a la Renta	5,960	1,170
Menos - Deducciones Adicionales	(3,481)	(30,282)
Más - Participación de trabajadores para generar rentas exentas	24,276	234,314
Mas - Otras diferencias temporarias	638,737 (5)	551,303 (6)
	<u>3,077,747</u>	<u>3,890,019</u>
Base tributaria	3,077,747	3,890,019
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>769,437</u>	<u>972,505</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta del año	<u>769,437</u>	<u>972,505</u>
Menos - Retenciones en la fuente del año corriente	(854,448)	(910,859)
Menos - Retenciones por ingresos provenientes del exterior con derecho a crédito tributario	(36,429)	(78,637)
Menos - Crédito tributario de años anteriores	(188,635)	(150,643)
Impuesto por recuperar del año (Véase Nota 10)	<u>(280,076)</u>	<u>(188,635)</u>

**TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- (1) Corresponde principalmente a: i) reverso de provisión de retenciones en la fuente año 2018 (US\$150,643) ii), reverso de provisión de garantías (US\$17,170). Todas las provisiones fueron consideradas previamente como gastos no deducibles.
- (2) Correspondía principalmente a: i) reverso de provisión de retenciones en la fuente año 2015 (US\$730,957) y 2016 (US\$751,440); ii) reverso de provisión de retenciones IVA año 2016 (US\$28,797); y, iii) nota de crédito desmaterializada por pago indebido de impuestos año 2017 US\$50,180. Todas las provisiones fueron consideradas previamente como gastos no deducibles.
- (3) Corresponde principalmente a: i) costos proyectados por jubilación patronal (US\$64,098) y costos proyectados por desahucio (US\$10,186); ii) US\$7,935 contratos Marc; iii) US\$20,301 pago por liquidación de haberes personal cesante; iv) US\$80,814 ayudas vacacionales personal activo; v) ajuste a la provisión por incobrabilidad de cartera (US\$304,987), y otros gastos no deducibles US\$127,439.
- (4) Correspondía principalmente a: i) costos proyectados por jubilación patronal (US\$120,577) y costos proyectados por desahucio (US\$37,509); ii) US\$20,063 contratos Marc; iii) US\$20,939 ajustes IESS aportaciones, retención judicial, fondo de reserva, préstamos a empleados; y, iv) otros gastos no deducibles US\$156,870.
- (5) Corresponde a: i) US\$508,049 por provisión de jubilación patronal; ii) US\$130,688 por provisión de Desahucio.
- (6) Correspondía a: i) US\$426,176 por provisión de jubilación patronal; ii) US\$112,319 por provisión de Desahucio; y, iii) US\$16,724 por depreciación anual de activos fijos revaluados.

**d) Impuesto a la renta diferido**

El análisis de impuestos diferidos activos y pasivos es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos diferidos activos:</u>		
Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses	280,421	161,693
<u>Impuestos diferidos pasivos:</u>		
Impuesto diferido pasivo que se recuperará después de 12 meses	(118,851)	(149,803)
	<u>161,570</u>	<u>11,890</u>

**TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Al 1 de enero del 2018	(48,968)
Cargo a resultados por impuestos diferidos	90,694
Cargo a ORI por impuestos diferidos	<u>(29,836)</u>
Al 31 de diciembre del 2018	11,890
Cargo a resultados por impuestos diferidos	148,832
Cargo a ORI por impuestos diferidos	<u>848</u>
Al 31 de diciembre del 2019	<u><u>161,570</u></u>

El impuesto diferido se origina principalmente en: i) diferencias entre el costo atribuido a través de revaluaciones de los edificios e instalaciones y el costo de estos activos bajo el tratamiento tributario y, ii) provisiones de jubilación patronal.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad tributaria del año antes de impuesto a la renta	1,972,241	4,311,755
Tasa impositiva vigente	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>493,060</u>	<u>1,077,939</u>
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal - diferencias permanentes:	<u>127,545</u>	<u>(196,128)</u>
Efecto de impuesto a la renta del año	<u>620,605</u>	<u>881,811</u>
Tasa efectiva	<u>31%</u>	<u>20%</u>

**e) Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 25% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

## **TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

De acuerdo a lo expuesto en el párrafo anterior la Compañía solo está obligada a presentar los anexos correspondientes, sin embargo, de acuerdo a los resultados del diagnóstico de precios de transferencia realizado en el 2018, que no arrojó ajustes, y considerando que las transacciones del 2019 son similares a las del año anterior, se prevé que este asunto no generará ajustes en el gasto de impuesto a la renta del 2019.

#### **f) Otros asuntos – reformas tributarias**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- 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 en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

**TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que las principales reformas que tendrán un impacto significativo son: a) la eliminación del anticipo obligatorio de impuesto a la Renta; y, b) la contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a US\$1,000,000 en el año 2018 la misma que no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

**17. PROVISIONES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión de garantías (1)	34,879	52,049
Otros pasivos	<u>137,730</u>	<u>172,274</u>
	<u>172,609</u>	<u>224,323</u>

(1) Movimiento de la provisión de garantías:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al 1 de enero	52,049	53,243
Utilizaciones	<u>(17,170)</u>	<u>(1,194)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>34,879</u>	<u>52,049</u>

**TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**18. BENEFICIOS SOCIALES**

**Corrientes:**

Composición y movimiento de beneficios sociales corrientes:

	Participación laboral		Otros beneficios (1)		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
A 1 de enero	760,898	660,040	603,001	566,651	1,363,899	1,226,691
Incrementos	348,042	760,898	1,060,138	884,638	1,408,180	1,645,536
Pagos	(760,898)	(660,040)	(943,674)	(848,266)	(1,704,572)	(1,508,328)
Al 31 de diciembre	348,042	760,898	719,465	603,001	1,067,507	1,363,899

(1) Incluye provisiones de décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva y vacaciones.

**No corrientes:**

Composición:

	2019	2018
Jubilación patronal	4,336,028	4,048,147
Indemnización por desahucio	868,957	802,636
	<u>5,204,985</u>	<u>4,850,783</u>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldos al inicio	4,048,146	3,772,952	802,637	748,572	4,850,783	4,521,524
Costos de los servicios del período corriente	404,462	331,897	107,664	90,566	512,126	422,463
Costos por intereses	167,687	147,970	33,212	29,447	200,899	177,417
Beneficios pagados	(71,365)	-	(26,624)	-	(97,989)	-
Ganancias / pérdidas actuariales (1)	(48,460)	(104,839)	(47,932)	(65,948)	(96,392)	(170,787)
Efecto de reducciones anticipadas (1)	(164,442)	(99,834)	-	-	(164,442)	(99,834)
Al 31 de diciembre	<u>4,336,028</u>	<u>4,048,146</u>	<u>868,957</u>	<u>802,637</u>	<u>5,204,985</u>	<u>4,850,783</u>

(1) Reconocidos en otros resultados integrales.

Los importes reconocidos en la cuenta de resultados son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costos de los servicios del período corriente	404,462	331,897	107,664	90,566	512,126	422,463
Costos por intereses	167,687	147,970	33,212	29,447	200,899	177,417
Al 31 de diciembre	<u>572,149</u>	<u>479,867</u>	<u>140,876</u>	<u>120,013</u>	<u>713,025</u>	<u>599,880</u>

## TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de estas provisiones fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3.62%	4.25%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
Tasa de rotación (promedio)	12.13%	12.53%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

#### a) Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(122,124)	25,575
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-3%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	127,469	25,527
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	3%	3%
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	129,625	28,612
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(125,138)	(26,843)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-3%	-3%
<u>Rotación</u>		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(105,270)	22,968
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-2%	3%
Variación OBD (Rotación - 5%)	106,257	(21,881)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	2%	-3%

## 19. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 está constituido por 30,000,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$0,04 cada una. En el 2018 el capital suscrito estaba constituido por 22,500,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$0,04 cada una.

**TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2019</u>	Costo de productos vendidos y servicios prestados	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Materiales y repuestos	37,068,788	-	-	37,068,788
Remuneraciones, beneficios sociales y otros beneficios	3,304,251	100	5,905,938	9,210,289
Provisión contrato MARC	7,935	-	-	7,935
Mantenimientos y reparaciones	-	-	1,132,812	1,132,812
Transporte	-	29,953	143,974	173,927
Capacitaciones	-	-	451,484	451,484
Promoción y publicidad	-	-	24,074	24,074
Depreciaciones (Nota 12)	-	-	590,106	590,106
Suministros	-	-	44,422	44,422
Control de contaminación	-	-	510,960	510,960
Combustibles y lubricantes	-	-	159,101	159,101
Jubilación patronal y desahucio (Nota 18)	-	713,025	-	713,025
Seguros	-	14,115	192,550	206,665
Honorarios profesionales	-	91,416	17,453	108,869
Participación de trabajadores en utilidades	-	348,042	-	348,042
Impuestos y contribuciones	-	127,082	21,428	148,510
Viajes	-	976	238,073	237,049
Vigilancia y resguardo	-	-	142,550	142,550
Agua, luz y teléfono	-	-	202,761	202,761
Otros	-	411,066	987,865	1,398,951
	<u>40,380,974</u>	<u>1,735,795</u>	<u>10,763,551</u>	<u>52,880,320</u>

<u>2018</u>	Costo de productos vendidos y servicios prestados	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Materiales y repuestos	36,676,711	-	-	36,676,711
Remuneraciones, beneficios sociales y otros beneficios	3,232,022	460	5,886,941	9,119,423
Provisión contrato MARC	(20,063)	-	-	(20,063)
Mantenimientos y reparaciones	-	-	1,354,941	1,354,941
Transporte	-	30,103	131,494	161,597
Capacitaciones	-	-	352,092	352,092
Promoción y publicidad	-	-	18,607	18,607
Depreciaciones (Nota 12)	-	-	701,345	701,345
Suministros	-	-	39,345	39,345
Control de contaminación	-	-	520,248	520,248
Combustibles y lubricantes	-	-	180,954	180,954
Jubilación patronal y desahucio (Nota 18)	-	599,880	-	599,880
Seguros	-	12,415	207,304	219,719
Honorarios profesionales	-	20,596	13,694	34,290
Participación de trabajadores en utilidades	-	760,898	-	760,898
Impuestos y contribuciones	-	120,751	44,879	165,630
Viajes	-	-	183,021	183,021
Vigilancia y resguardo	-	-	118,054	118,054
Agua, luz y teléfono	-	-	191,633	191,633
Otros	9,461	182,575	1,071,243	1,263,279
	<u>39,898,131</u>	<u>1,727,678</u>	<u>11,013,795</u>	<u>52,639,604</u>

**TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**21. GASTOS E INGRESOS FINANCIEROS**

Composición:

	2019	2018
<u>Ingresos financieros</u>		
Financiamiento por servicios de reparación y mantenimiento	22,535	27,003
Otros intereses y comisiones ganadas	97,500	18,335
	<u>120,035</u>	<u>45,338</u>
<u>Gastos financieros</u>		
Otros intereses y comisiones	(1,136)	(1,717)

**22. OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS**

Composición:

	2019	2018
<u>Otros ingresos:</u>		
Comisiones recibidas (1)	2,000,000	2,000,000
Reversos de provisiones por impuestos recuperados (Nota 10)	150,644	1,562,066
Utilidad en venta de activos fijos (2)	18,161	12,500
Otros menores (3)	153,224	285,103
	<u>2,322,029</u>	<u>3,859,671</u>
<u>Otros egresos:</u>		
Otros menores	(32,741)	(58,533)

(1) Ver Nota 23.

(2) Corresponde a ingresos por venta de activos fijos por US\$18,161 (2018: US\$12,500).

(3) Corresponde principalmente a: i) valores asumidos por Caterpillar por notas de crédito emitidas a favor de clientes por US\$14,875 (2018: US\$97,269); ii) reclamo al Seguro Ecuatoriano Suiza US\$21,515; iii) reverso de provisión de garantías por US\$17,170 (2018: US\$1,193); y venta de aceite, baterías, chatarra US\$41,205.

**23. CONTRATOS SUSCRITOS**

**Convenio de promoción y compraventa de repuestos**

Mediante convenio firmado entre la Compañía y su relacionada I.I.A.S.A. en el año 2002, la Compañía se compromete a que las compras de repuestos Caterpillar que requiera para prestar sus servicios sean efectuadas exclusivamente a esta empresa relacionada. El convenio permite que la Compañía adquiera dichos productos a los valores más bajos de la lista de precios de I.I.A.S.A., con la finalidad de que los mismos sean vendidos a clientes aplicando precios de venta al público, sin que ello implique la concesión de descuentos o un beneficio especial. En el 2019, la Compañía compró repuestos Caterpillar por

**TALLERES PARA MAQUINARIA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

US\$28,089,519 (2018: US\$27,415,551), que con su uso en la prestación de los servicios se cargaron a los resultados en el rubro Costo de ventas.

En adición, la Compañía recibe una comisión en función del cumplimiento de ciertos niveles del volumen de ventas de repuestos Caterpillar que sus clientes compran. En el año 2019 y 2018, la Compañía reconoció ingresos por comisiones recibidas por US\$2,000,000 y que se presentan en el rubro Otros ingresos netos de impuestos. Ver Nota 22.

**24. EVENTOS SUBSECUENTES**

Dados los efectos sanitarios de la pandemia del COVID-19 mencionada en la Nota 1.4, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones del Grupo al que pertenece la Compañía. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía. Tales efectos sumados a los que se derivan de altos niveles de volatilidad en las variables macroeconómicas se verán reflejados en los estados financieros posteriores al 31 de diciembre de 2019.

En adición a lo mencionado en el párrafo anterior entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

\*\*\*\*