

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO
MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado
el 31 de diciembre del 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 22

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:

MAQUINAS HIDRÁULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

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

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

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

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

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

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

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

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las

circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

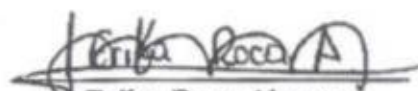

Arturo Geovanny Andrade Garofalo
SC - RNAE 1130
Manta, 11 de junio de 2020

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	1,597	12,695
Activos financieros temporales		-	1,000
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	251,778	348,937
Inventarios	6	461,495	487,399
Activos por impuestos corrientes	7	<u>29,493</u>	<u>39,506</u>
Total activos corrientes		744,363	889,537
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	8	209,032	202,705
Activos intangibles		3,667	3,667
Otros		<u>31,000</u>	<u>31,000</u>
Total activos no corrientes		<u>243,699</u>	<u>237,372</u>
TOTAL		<u>988,062</u>	<u>1,126,909</u>


Manuel Zambrano Rodriguez
Gerente General


Erika Roca Alonzo
Contadora

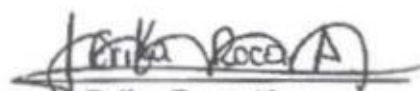
Ver notas a los estados financieros.

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	186,630	342,943
Préstamos	11	15,727	-
Pasivos por impuestos corrientes	7	334	537
Obligaciones acumuladas	10	<u>32,832</u>	<u>19,438</u>
Total pasivos corrientes		235,523	362,918
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	11	329,567	275,645
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	641	69,500
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>9,617</u>	<u>10,017</u>
Total pasivos no corrientes		<u>339,825</u>	<u>355,162</u>
Total pasivos		575,348	718,080
PATRIMONIO:			
Capital social	13	206,080	206,080
Reserva legal		8,372	8,372
Resultados acumulados		<u>198,262</u>	<u>194,377</u>
Total patrimonio		<u>412,714</u>	<u>408,829</u>
TOTAL		<u>988,062</u>	<u>1,126,909</u>


Manuel Zambrano Rodríguez
Gerente General


Erika Roca Alonzo
Contadora

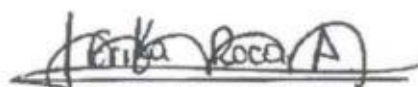
Ver notas a los estados financieros.

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS		665,552	2,190,148
COSTO DE VENTAS	14	<u>(497,013)</u>	<u>(1,907,942)</u>
MARGEN BRUTO		168,539	282,206
GASTOS:	15		
Gastos de administración y ventas		(137,069)	(213,404)
Gastos financieros		(3,114)	(6,230)
Otros		<u>(22,629)</u>	<u>(32,638)</u>
Total		<u>(162,812)</u>	<u>(252,272)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		5,727	29,934
Impuesto a la renta	7	<u>(1,842)</u>	<u>(8,935)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>3,885</u>	<u>20,999</u>


Manuel Zambrano Rodriguez
Gerente General


Erika Roca Alonzo
Contadora

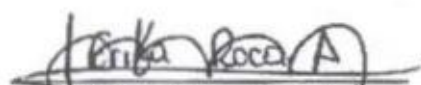
Ver notas a los estados financieros.

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados					Total patrimonio
	Capital social	Reserva legal	Adopción NIIF	Utilidades distribuibles	Total resultados acumulados	
Diciembre 31, 2017	206,080	6,057	152,552	23,141	175,693	387,830
Apropiación	-	2,315	-	(2,315)	(2,315)	-
Utilidad del año	-	-	-	20,999	20,999	20,999
Diciembre 31, 2018	206,080	8,372	152,552	41,825	194,377	408,829
Utilidad del año	-	-	-	3,885	3,885	3,885
Diciembre 31, 2019	<u>206,080</u>	<u>8,372</u>	<u>152,552</u>	<u>45,710</u>	<u>198,262</u>	<u>412,714</u>


Manuel Zambrano Rodriguez
Gerente General


Erika Roca Alonso
Contadora

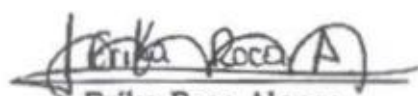
Ver notas a los estados financieros.

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Estado de Flujo de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	757,042	1,935,121
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(740,805)	(1,786,975)
Intereses pagados	(3,114)	(6,230)
Impuesto a la renta pagado	<u>(8,415)</u>	<u>(22,823)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	4,708	119,093
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(16,955)	-
Otros	<u>1,000</u>	<u>(5,500)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(15,955)	(5,500)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Nuevos préstamos	69,649	77,657
Pago de préstamos	<u>(69,500)</u>	<u>(359,771)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	149	(282,114)
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Disminución del efectivo y bancos	(11,098)	(168,523)
Saldo al comienzo del año	<u>12,695</u>	<u>181,218</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>1,597</u>	<u>12,695</u>


Manuel Zambrano Rodríguez
Gerente General


Erika Roca Alonzo
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Manta – Ecuador en abril 5 de 1995, La principal actividad de la Compañía, constituye principalmente la importación, distribución y venta de equipos, accesorios, repuestos, herramientas y maquinarias hidráulicas.

Sus instalaciones operativas se encuentran ubicadas en la provincia de Manabí, cantón Manta, barrio Altagracia Lote N°1. Su Registro Único de Contribuyentes es 1390143954001.

El representante legal de la compañía es el Ing. Manuel Zambrano Rodríguez por un periodo de dos años a partir del 29 de julio de 2019, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil de Manta.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

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

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría 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 un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

encuentran dentro del alcance de la sección 26 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor en uso de la sección 27.

2.4 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar incluyen principalmente clientes y empleados, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

2.6 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción.

2.7 Propiedades y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles.

- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de cómputo	3

2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipos.

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

2.8 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, 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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponderables o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada período. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%

2.9 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Beneficios a empleados

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

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

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

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por importación, distribución y venta de equipos, accesorios, repuestos, herramientas y maquinarias hidráulicas, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;

2.12 Costos y gastos

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

2.13 Compensación de saldos y transacciones

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

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

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.14 Instrumentos financieros

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

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

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

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Representan principalmente depósitos mantenidos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses ni tienen restricción de uso.

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	240,913	309,207
Empleados y trabajadores	4,282	7,793
Anticipo a proveedores	4,606	3,865
Otras	5,011	31,106
Provisión de cuentas incobrables	<u>(3,034)</u>	<u>(3,034)</u>
Total	<u>251,778</u>	<u>348,937</u>

Clientes - Representan créditos otorgados por la venta de productos con vencimientos promedios de 30 a 120 días los cuales no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por cobrar no superan el vencimiento de 90 días plazo.

Empleados y trabajadores - Representa préstamos entregados por la Compañía, los cuales son recuperados mediante descuentos en liquidación de nómina o mediante cancelaciones directas del personal en un plazo menor a 12 meses desde su entrega y no generan intereses.

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

6. INVENTARIOS

Representan equipos, accesorios, repuestos, herramientas y maquinarias hidráulicas que se encuentran disponibles para venta al por mayor y menor en el mercado local.

7. IMPUESTOS

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario retención IVA	12,895	29,391
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>16,598</u>	<u>10,115</u>
Total	<u>29,493</u>	<u>39,506</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta	-	364
Otros impuestos por pagar	<u>334</u>	<u>173</u>
Total	<u>334</u>	<u>537</u>

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

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	6,741	35,216
Participación a trabajadores	(1,011)	(5,282)
Gastos no deducibles	<u>2,643</u>	<u>5,806</u>
Utilidad gravable	8,373	35,740
Impuesto a la renta 22% y 25%	<u>1,842</u>	<u>8,935</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Aspectos Tributarios: El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales.

Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, ente otras.

La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Reformas a varios cuerpos legales

- Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.
- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
Costo histórico	336,265	319,310
Depreciación acumulada	<u>(127,233)</u>	<u>(116,605)</u>
Total	<u>209,032</u>	<u>202,705</u>
<u>Clasificación:</u>		
Terrenos	91,000	91,000
Edificios	109,000	109,000
Máquinas y equipos	22,563	22,563
Muebles y enseres	10,884	10,884
Equipos de cómputo	3,084	3,084
Vehículos	<u>99,734</u>	<u>82,779</u>
Total	<u>336,265</u>	<u>319,310</u>

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Costo histórico</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Máquinas y equipos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	91,000	109,000	22,563	10,884	3,084	82,779	319,310
Ventas/bajas	-	-	-	-	-	-	-
Diciembre 31, 2018	91,000	109,000	22,563	10,884	3,084	82,779	319,310
Ventas/bajas	-	-	-	-	-	(229)	(229)
Adiciones	-	-	-	-	-	17,184	17,184
Diciembre 31, 2019	91,000	109,000	22,563	10,884	3,084	99,734	336,265
<u>Depreciación acumulada</u>							
Diciembre 31, 2017	-	(5,450)	(11,055)	(5,442)	(3,084)	(79,338)	(104,369)
Gasto del año	-	(5,450)	(2,256)	(1,088)	-	(3,442)	(12,236)
Diciembre 31, 2018	-	(10,900)	(13,311)	(6,530)	(3,084)	(82,780)	(116,605)
Ventas/bajas	-	-	-	-	-	229	229
Gasto del año	-	(5,450)	(2,256)	(1,088)	-	(2,063)	(10,857)
Diciembre 31, 2019	-	(16,350)	(15,567)	(7,618)	(3,084)	(84,614)	(127,233)

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
Proveedores	150,987	327,743
Anticipo de clientes	27,100	3,904
Obligaciones con el IESS	4,449	4,640
Otras	<u>4,094</u>	<u>76,156</u>
Total	<u>186,630</u>	<u>412,443</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	186,630	342,943
No corriente	<u>-</u>	<u>69,500</u>
Total	<u>186,630</u>	<u>412,443</u>

Proveedores – Representan principalmente facturas de compras de materiales, suministros y otros materiales.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
Participación de trabajadores	1,011	5,282
Beneficios sociales	<u>31,821</u>	<u>14,156</u>
Total	<u>32,832</u>	<u>19,438</u>

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

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
Saldo al comienzo del año	5,282	10,204
Provisión del año	1,011	5,282
Pagos efectuados	<u>(5,282)</u>	<u>(10,204)</u>
Saldo al final del año	<u>1,011</u>	<u>5,282</u>

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

11. PRÉSTAMOS

Representan préstamos otorgados por los accionistas para capital de trabajo, los cuales no tienen fecha de vencimiento establecida, no generan intereses y serán cancelados en función de los rendimientos de la compañía o serán capitalizados de ser necesario.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>...Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	8,645	8,645
Desahucio	<u>972</u>	<u>1,372</u>
Total	<u>9,617</u>	<u>10,017</u>

13. PATRIMONIO

Capital social – Representa el capital suscrito y pagado, el cual consiste en 206,080 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

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

14. COSTOS DE VENTAS

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de los bienes	379,881	1,781,576
Sueldos y salarios	81,476	90,082
Beneficios sociales	16,185	15,077
Aporte a la seguridad social	16,384	17,296
Otros	<u>3,087</u>	<u>3,911</u>
Total	<u>497,013</u>	<u>1,907,942</u>

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

15. GASTOS POR SU NATURALEZA

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
Sueldos y salarios	59,646	75,284
Beneficios sociales	9,784	18,618
Aporte a la seguridad social	12,296	15,273
Honorarios profesionales	15,357	24,641
Jubilación patronal y desahucio	598	-
Otros beneficios a empleados	8,818	14,878
Participación a trabajadores	1,011	5,282
Depreciaciones	10,628	14,069
Deterioro de cuentas por cobrar	-	13,707
Provisión para cuentas incobrables	-	-
Transporte	1,868	2,551
Combustibles y lubricantes	3,634	2,869
Suministros y materiales	2,510	4,862
Mantenimiento y reparaciones	6,288	16,066
Servicios de Consultoría	-	390
Impuestos, contribuciones y otros	4,576	3,796
Arrendamiento operativo	-	-
Guardia, Monitoreo y Seguridad	-	-
Promoción y publicidad	52	1,118
Gastos financieros	3,114	6,230
Otros	<u>22,629</u>	<u>32,638</u>
Total	<u>162,809</u>	<u>252,272</u>

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia de MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA., el 10 de marzo de 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

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

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia" al brote del virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019. Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales de otras naciones, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 se decretó "estado de excepción" en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados que pudieran traer aglomeraciones de la población.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

Hasta junio 11 del 2020, no ha sido posible determinar de manera confiable el tiempo en que se mantendrán los efectos causados por la pandemia el "estado de excepción" y su impacto en las operaciones de la Compañía y en los estados financieros.
