

TOYOCUENCA S.A.

**Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)**

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

TOYOCUENCA S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Co cifras correspondientes del 2018)

| <u>Índice</u> | <u>Páginas No.</u> |
|---|---------------------------|
| Informe de los auditores independientes | 3 - 5 |
| Estado de situación financiera | 6 |
| Estado de resultados integrales | 7 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 8 |
| Estado de flujos de efectivo | 9 |
| Notas a los estados financieros | 10 - 32 |

Abreviaturas usadas:

| | | |
|-----------------|---|---|
| US\$. | - | Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A) |
| NIIF para Pymes | - | Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades |
| NIA | - | Normas Internacionales de Auditoría |
| IESBA | - | International Ethics Standards Board for Accountants |
| IFAC | - | International Federation of Accountants |

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de
TOYOCUENCA S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **TOYOCUENCA S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado 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.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA) emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis – COVID 19

4. Llamamos la atención sobre la Nota 17 de los estados financieros, que describe los efectos de la propagación del coronavirus o COVID -19 sobre las operaciones de la Compañía. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

5. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

(Continúa)

3

6. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionados con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.
7. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por 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 una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - b) Obtenemos un entendimiento 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 efectividad del control interno de la Compañía.
 - c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
 - d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con 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 nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

(Continúa)

- e) Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable
10. Nos comunicamos con los responsables del gobierno 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 identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.



NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.
SC-RNAE No. 2-728

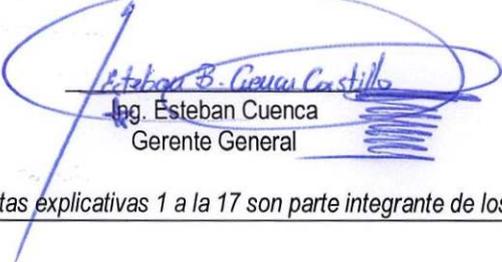
Abril 15 del 2020
Guayaquil, Ecuador

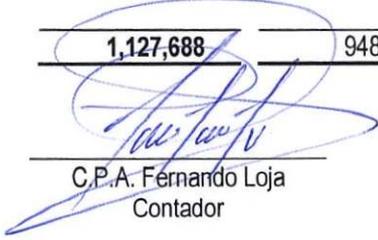
Sabel Gutiérrez de Vásconez, Socia
Representante Legal

TOYOCUENCA S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| | Notas | 2019 | 2018 |
|---|--------------|------------------|----------------|
| Activos | | | |
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo y equivalentes del efectivo | 4 | 365,286 | 174,952 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto | 5 | 299,786 | 256,539 |
| Activos por impuestos corrientes | 6 | 168,314 | 164,767 |
| Inventarios | 7 | 103,454 | 113,490 |
| Pagos anticipados | | 5,082 | 17,188 |
| Total activos corrientes | | 941,922 | 726,936 |
| Activos no corrientes: | | | |
| Maquinarias y equipos, neto | 8 | 166,361 | 211,957 |
| Activo por impuesto diferido | 6 | 19,405 | 9,331 |
| Total activos no corrientes | | 185,766 | 221,288 |
| Total activos | | 1,127,688 | 948,224 |
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 9 | 365,687 | 365,522 |
| Beneficios a empleados | 10 | 75,083 | 47,165 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 6 | 88,418 | 58,076 |
| Total pasivos corrientes | | 529,188 | 470,763 |
| Pasivos no corrientes: | | | |
| Reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio | 11 | 219,439 | 190,091 |
| Total pasivos no corrientes | | 219,439 | 190,091 |
| Total pasivos | | 748,627 | 660,854 |
| Patrimonio: | | | |
| Capital social | 12 | 215,000 | 215,000 |
| Reserva legal | 12 | 32,031 | 30,304 |
| Reserva facultativa | 12 | 85,285 | 69,746 |
| Adopción de NIIF por primera vez | 12 | 469 | 469 |
| Resultados acumulados | | 46,276 | (28,149) |
| Total patrimonio | | 379,061 | 287,370 |
| Total pasivos y patrimonio | | 1,127,688 | 948,224 |


Ing. Esteban Cuenca
Gerente General

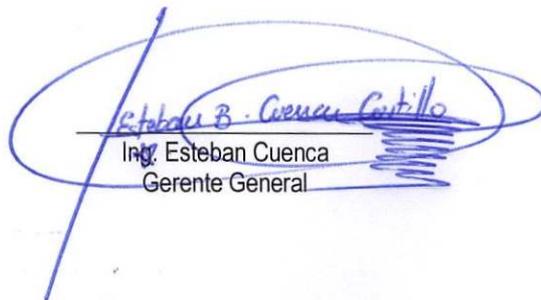

C.P.A. Fernando Loja
Contador

Las notas explicativas 1 a la 17 son parte integrante de los estados financieros

TOYOCUENCA S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Estado de Resultados Integrales
Al 31 de Diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| | Notas | 2019 | 2018 |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 14 | 3,347,310 | 3,123,907 |
| Costo de ventas | 13 | (1,877,003) | (1,850,390) |
| Ganancia bruta | | 1,470,307 | 1,273,517 |
| Otros ingresos | | 36,609 | 77,785 |
| Gastos operativos y de administración | 15 | (1,355,287) | (1,319,799) |
| | | (1,318,678) | (1,242,014) |
| Ganancia antes de la participación de trabajadores | | 151,629 | 31,503 |
| 15% participación de los trabajadores en las utilidades | 6 y 10 | (22,744) | (4,725) |
| Ganancia antes del impuesto a la renta | | 128,885 | 26,778 |
| Impuesto a la renta | 6 | (37,195) | (9,512) |
| Ganancia del período | | 91,690 | 17,266 |
| Otros resultados integrales | | - | - |
| Total resultado integral del año | | 91,690 | 17,266 |


Ing. Esteban Cuenca
Gerente General

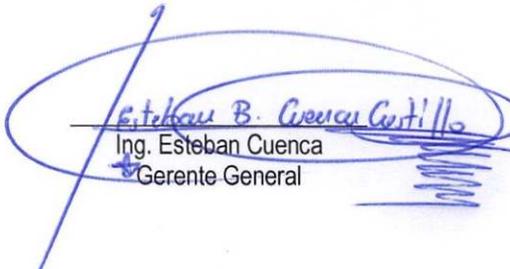

C.P.A. Fernando Loja
Contador

Las notas explicativas 1 a la 17 son parte integrante de los estados financieros

TOYOCUENCA S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| | Capital Social | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Adopción por primera vez NIIF | Resultados acumulados | Total |
|--|-----------------------|----------------------|----------------------------|--------------------------------------|------------------------------|----------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | 215,000 | 26,903 | 39,139 | 469 | (11,406) | 270,110 |
| Transferencia a reserva legal | - | 3,401 | - | - | (3,401) | - |
| Transferencia a reserva facultativa | - | - | 30,607 | - | (30,607) | - |
| Ganancia neta | - | - | - | - | 17,266 | 17,266 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | 215,000 | 30,304 | 69,746 | 469 | (28,148) | 287,371 |
| Transferencia a reserva legal | - | 1,727 | - | - | (1,727) | - |
| Transferencia a reserva facultativa | - | - | 15,539 | - | (15,539) | - |
| Ganancia neta | - | - | - | - | 91,690 | 91,690 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2019 | 215,000 | 32,031 | 85,285 | 469 | 46,276 | 379,061 |


Ing. Esteban Cuenca
Gerente General

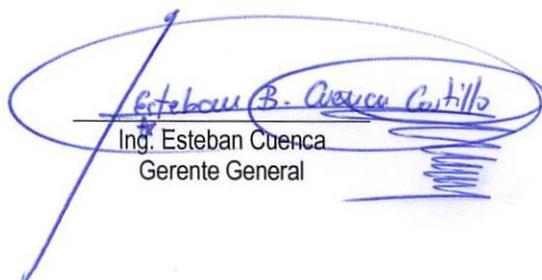

C.P.A. Fernando Loja
Contador

Las notas explicativas 1 a la 17 son parte integrante de los estados financieros

TOYOCUENCA S.A.
(Cuenca – Ecuador)

Estado de Flujo de Efectivo
Al 31 de Diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| | <u>Notas</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------|--------------------|-------------|
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | | |
| Efectivo recibido de clientes | | 3,310,104 | 3,210,638 |
| Efectivo pagado a proveedores y a empleados | | (3,131,466) | (3,108,252) |
| Intereses ganados | | 12,809 | 6,936 |
| Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación (nota 16) | | 191,447 | 109,322 |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | | | |
| Efectivo utilizado en adquisiciones de maquinarias y equipos | 8 | (1,113) | (45,438) |
| Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión | | (1,113) | (45,438) |
| Aumento neto en el efectivo y equivalente al efectivo | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año | | 174,952 | 111,068 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 4 | 365,286 | 174,952 |


Ing. Esteban Cuenca
Gerente General


C.P.A. Fernando Loja
Contador

Las notas explicativas 1 a la 17 son parte integrante de los estados financieros

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

1. Información de la Compañía

TOYOCUENCA S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Cuenca el 26 de noviembre de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de diciembre del mismo año y ciudad. La actividad principal de la Compañía consiste en la prestación de servicios de tecnicentro, mecánica, enderezada y pintura, principalmente de vehículos de la marca Toyota, actividades que las desarrolla en las instalaciones y oficinas arrendadas ubicada en la ciudad de Cuenca en la Av. Gil Ramirez Dávalos 3-90 y Francisco Pizarro, su domicilio principal.

La Compañía forma parte del Grupo Empresarial Vázquez, y cada una de las Compañías que conforma dicho Grupo, ha incursionado en diferentes sectores, incluyendo el sector automotriz en el cual se desarrolla TOYOCUENCA; por consiguiente, la Compañía realiza transacciones importantes con sus compañías relacionadas que inciden en la determinación de sus resultados y de su situación financiera, lo cual se refleja en los estados financieros adjuntos (Ver Nota 13).

2. Base de Preparación

a) **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de **TOYOCUENCA S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las cuales han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2019 fueron autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) **Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) **Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de **TOYOCUENCA S.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

d) **Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), requiere que la

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Base de Preparación (Continuación)

Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva. Los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Administración son:

- (i) Juicio. - En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la Administración ha aplicado los siguientes juicios importantes sobre los estados financieros:
 - La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF, utiliza el juicio profesional para considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior y el reconocimiento de activos y pasivos financieros y al registro total de las provisiones de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).
- (ii) Estimaciones y suposiciones. - Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:
 - La estimación de los valores recuperables de la cartera de crédito vencida.
 - Las vidas útiles y los valores residuales de los muebles, enseres y equipos, así como la valuación del importe recuperable de los activos.
 - Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad etc., debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categoría separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo es considerado corriente cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo norma de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. **Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

b) **Instrumentos financieros básicos**

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los activos y pasivos financieros de la Compañía corresponden únicamente a instrumentos financieros básicos, tales como:

- Efectivo y equivalentes al efectivo
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo. Además de inversiones de alta liquidez.

Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente del estado de situación financiera, en caso de haberlos. Para propósito de presentación del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción que es el precio de la factura. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses. Se miden al importe no descontado del efectivo o de otra contraprestación que se espera pagar, a menos que el acuerdo constituya, efectivamente, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

c) **Baja de activos y pasivos financieros**

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren o se liquiden los derechos contractuales de recibir flujos de efectivo del activo; (ii) la Compañía transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero; o (iii) cuando a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. **Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, con capacidad de venderlo a una tercera parte no relacionada, en este caso la entidad dará de baja en cuentas el activo y reconocerá por separado cualesquiera de los derechos y obligaciones conservados o creados al momento de la transferencia.

Adicionalmente, la Compañía en concordancia con los organismos de control, considera para dar de baja los préstamos y cuentas por cobrar, una de las siguientes condiciones: (a) Haber constado, durante dos (2) años o más en la contabilidad; (b) haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito; (c) haber prescrito la acción para el cobro del crédito; (d) haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y, (e) si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

d) Inventarios

Los inventarios están valuados al menor entre el costo y al precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos asociados al inventario y que no son recuperables posteriormente, los costos de transporte y todos los otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios para llevarlos a su ubicación actual y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. Los inventarios en proceso comprenden repuestos y materiales que están siendo utilizados en la reparación de los vehículos que se encuentran en el taller al cierre del periodo y cuyas órdenes se encuentran abiertas hasta la terminación del servicio.

Al cierre de cada periodo, los inventarios se evalúan por deterioro. Si el inventario se ve afectado, el importe en libros se reduce a su precio de venta menos los costos de completar y vender; la pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

e) Pagos anticipados

Representa principalmente el costo de las pólizas de seguros que son devengadas en su periodo de vigencia.

f) Maquinarias y equipos

Las maquinarias y equipos son activos tangibles que:

- (a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos; y

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

(b) se esperan usar durante más de un periodo.

Las maquinarias y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Los elementos de maquinarias y equipos se reconocen inicialmente a su costo. Los costos de un elemento de maquinarias y equipos comprenden su precio de compra incluyendo aranceles o impuestos de compras no reembolsables y cualquier costo necesario para llevar el activo a la condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la administración.

Los elementos de maquinarias y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos el valor residual estimado de las maquinarias y equipos.

Las vidas útiles estimadas de las maquinarias y equipos, son como sigue:

| Activos | Años |
|------------------------|-------------|
| Maquinarias y equipos | 10 |
| Herramientas | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos de computación | 3 |
| Vehículos | 5 |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se vende o da de baja un elemento de maquinarias y equipo, se determina la ganancia o pérdida producto de dicha venta o baja, como la diferencia entre el producto neto de la disposición, si lo hubiera, y el importe en libros del elemento.

g) **Deterioro de activos no financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que algún activo (maquinaria y equipo) pueda verse afectado. Si hay algún indicio de posible deterioro, el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) se estima y se compara con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es menor, el importe en libros se reduce a su importe recuperable estimado, y una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo.

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos de venta y el valor en uso. A efecto de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los que hay flujos de efectivo identificables por separado. Los activos no financieros que sufrieron un deterioro se revisan para una posible reversión del deterioro en cada fecha de presentación.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración considera que dadas las características de sus maquinarias y equipos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de los mismos.

h) **Impuesto a las ganancias**

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 25% de la utilidad gravable del periodo. El impuesto a la renta definitivo hasta el 31 de diciembre del 2019, representa el mayor entre el impuesto causado y el anticipo mínimo.

(ii) Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

i) **Beneficios a empleados**

(i) Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Para los planes de beneficios definidos, el costo de proporcionar los beneficios se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado y los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

(ii) Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, las mismas que son contabilizadas como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

j) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (a) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado; (b) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación; y (c) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. **Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, para liquidar la obligación presente teniendo en cuenta los riesgos e incertidumbre que rodean la obligación.

k) Compensaciones de saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, y representan los importes a cobrar por los bienes y servicios vendidos en el curso normal de los negocios, netos de descuentos, reembolsos por volumen e impuestos relacionados con las ventas.

Los ingresos por venta de servicios de taller, se reconocen en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando el servicio ha sido prestado y no existen dudas con relación en la recuperación del valor adeudado a los costos asociados. Cuando el resultado de la transacción que involucra la prestación de servicios no puede estimarse de forma fiable, la entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando: a) se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes; b) la Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos; c) el importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente; y d) es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y, e) los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

m) Reconocimiento de costos y gastos

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

n) Arrendamientos operativos

Los arrendamientos en los que el arrendador retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se cargan a resultados en forma lineal durante el período del arrendamiento.

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

o) Distribución de dividendos

La distribución de los dividendos a los accionistas se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por la junta de accionistas de la Compañía.

4. Efectivo y equivalentes del efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo del efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------|----------------|
| Caja | 300 | 300 |
| Bancos | 244,986 | 54,652 |
| Inversiones | 120,000 | 120,000 |
| Total efectivo y equivalentes del efectivo | <u>365,286</u> | <u>174,952</u> |

Al 31 de diciembre del 2019 el valor de las inversiones corresponde a dos letras de cambio por US\$60,000 cada una; por valores entregados a la compañía Negocios y Comercio Panamá Ecuaneconpa S.A. las cuales generan un interés del 7.25% y 7.50% anual respectivamente y no tienen fecha de vencimiento por ser de disposición inmediata.

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones.

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Clientes | 269,447 | 239,091 |
| Clientes relacionados (Ver nota 13) | 75,441 | 86,950 |
| Reserva para cuentas incobrables | <u>(101,183)</u> | <u>(100,317)</u> |
| | 243,705 | 225,724 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Anticipo a proveedores | 52,294 | 30,053 |
| Préstamos a empleados | 483 | 213 |
| Otras | 3,304 | 549 |
| | <u>56,081</u> | <u>30,815</u> |
| Total | <u>299,786</u> | <u>256,539</u> |

El saldo de cuentas por cobrar clientes relacionados en el 2019, incluye US\$61,371 por cobrar a Vazseguros S.A.

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar clientes no genera intereses. La política de crédito para compañías privadas y estatales es de 30 días con excepción de Aseguradora del Sur cuyo crédito es de 70 días.

La Compañía evalúa periódicamente si una provisión para deterioro de valor es requerida para las cuentas por cobrar comerciales. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica sobre los clientes de mayor riesgo o grado de morosidad. La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

| | Saldos al 31 de diciembre | | | |
|--------------------|---------------------------|--------|---------|--------|
| | 2019 | % | 2018 | % |
| Vigente | 109,279 | 31.69% | 71,506 | 21.93% |
| 1 - 30. | 30,860 | 8.95% | 42,518 | 13.04% |
| 31 - 60 | 3,961 | 1.15% | 18,468 | 5.66% |
| 61 - 90 | 7,081 | 2.05% | 3,030 | 0.93% |
| 91 - 180 | 10,697 | 3.10% | 4,117 | 1.26% |
| 181 - 360 | 68 | 0.02% | 2,252 | 0.69% |
| 360 | 182,944 | 53.04% | 184,150 | 56.48% |
| Total vencida | 235,611 | 68.31% | 254,535 | 78.07% |
| Total cartera neta | 344,890 | 100% | 326,041 | 100% |

El saldo vencido de más de 360 días incluye US\$114,329 de cuentas por cobrar cuya recuperación se está gestionando mediante un proceso legal en contra de una exfuncionaria de la Compañía. Con fecha 9 de mayo del 2018 se recibió el valor de US\$58,500 por concepto de indemnización de la póliza de responsabilidad civil aplicada en relación al punto anterior.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración no tiene razones para creer que cualquier cliente no cubierto por la provisión por deterioro no será recuperado substancialmente a corto plazo.

El movimiento de la reserva para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------|---------|---------|
| Saldo al inicio del año | 100,317 | 99,768 |
| Provisión | 866 | 549 |
| Saldo al final del año | 101,183 | 100,317 |

6. Impuesto a la renta

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de activos por impuestos corrientes es como sigue:

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

6. Impuesto a la renta (Continuación)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------|----------------|
| Activos por impuestos corrientes: | | |
| – Retenciones de impuesto a la renta | 145,269 | 143,825 |
| – Crédito tributario impuesto al valor agregado | 19,159 | 18,123 |
| – Retenciones de impuesto al valor agregado | 3,886 | 2,819 |
| | <u>168,314</u> | <u>164,767</u> |

Un movimiento de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------|----------------|
| Saldo al inicio del año | 143,825 | 129,217 |
| Compensación con impuesto a la renta causado | (18,843) | (14,342) |
| Retenciones en la fuente de clientes | 40,709 | 38,393 |
| Baja de retenciones caducadas | (20,422) | (9,443) |
| Saldo al final del año | <u>145,269</u> | <u>143,825</u> |

Un detalle de la antigüedad de las retenciones en la fuente del Impuesto a la renta es como sigue:

| <u>Retenciones en la fuente</u> | <u>US\$</u> |
|---------------------------------|----------------|
| - 2016 | 34,908 |
| - 2017 | 31,258 |
| - 2018 | 38,393 |
| - 2019 | 40,709 |
| | <u>145,269</u> |

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta de los siguientes tres periodos contados a partir de la fecha de la declaración.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|---------------|---------------|
| Pasivos por impuestos corrientes: | | |
| – Impuesto al valor agregado por pagar | 34,185 | 32,088 |
| – Impuesto a la renta por pagar | 47,269 | 18,843 |
| – Retenciones de IVA | 3,250 | 3,394 |
| – Retenciones de impuesto a la renta | 3,714 | 3,751 |
| | <u>88,418</u> | <u>58,076</u> |

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

6. Impuesto a la renta (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de retenciones de Impuesto a la renta y del Impuesto al valor agregado corresponde al impuesto retenido por venta de bienes y servicios, el cual se pagará en el mes siguiente a la administración tributaria.

b) Conciliación del gasto de impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por Impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron las siguientes:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta | 151,629 | 31,503 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | <u>(22,744)</u> | <u>(4,725)</u> |
| | 128,885 | 26,778 |
| Partidas conciliatorias: | | |
| - Más gastos no deducibles | 60,191 | 57,768 |
| - Menos beneficio por incremento neto de empleados | <u>-</u> | <u>(14,459)</u> |
| Utilidad gravable | <u>189,076</u> | <u>70,087</u> |
| Impuesto a la renta causado 25% | 47,269 | 17,522 |
| Anticipo mínimo | <u>-</u> | <u>18,843</u> |
| Impuesto a la renta definitivo | <u>47,269</u> | <u>18,843</u> |

La compañía en el 2019 registró como impuesto a la renta definitivo el valor determinado de la aplicación del 25% sobre las utilidades gravables, puesto que para este periodo no generó anticipo de impuesto a la renta. Para el 2018 registró como impuesto a la renta definitivo el valor del anticipo mínimo de impuesto a la renta, puesto que este valor fue mayor al determinado de la aplicación del 25% sobre las utilidades gravables.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento del Impuesto a la renta del periodo, cuyo saldo neto (por cobrar o por pagar) será presentado en abril del periodo siguiente, es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|---------------|----------------|
| Saldo al inicio del año | 124,982 | 114,875 |
| Provisión cargada al gasto | (47,269) | (18,843) |
| Ajuste de retenciones caducadas | (20,422) | (9,443) |
| Retenciones de impuesto a la renta | <u>40,709</u> | <u>38,393</u> |
| Saldo a favor del contribuyente al final del año | <u>98,000</u> | <u>124,982</u> |

c) Impuesto a la renta diferido

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscales y tributarias, que originaron el impuesto diferido registrado al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

6. Impuesto a la renta (Continuación)

| | 2019 | | |
|---------------------|----------------|----------------|-----------------------------------|
| | Base | | Diferencias temporarias deducible |
| | NIF | Fiscal | |
| Jubilación Patronal | 167,940 | 120,941 | 46,999 |
| Desahucio | 51,499 | 20,877 | 30,623 |
| | <u>219,440</u> | <u>141,818</u> | <u>77,622</u> |
| | 2018 | | |
| | Base | | Diferencias temporarias deducible |
| | NIF | Fiscal | |
| Jubilación Patronal | 145,363 | 124,176 | 21,187 |
| Desahucio | 22,067 | 5,928 | 16,139 |
| | <u>167,429</u> | <u>130,104</u> | <u>37,326</u> |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo y movimiento del activo por impuesto diferido, es el siguiente:

| | 2019 | 2018 |
|----------------------------------|---------------|--------------|
| Saldo inicial | 9,331 | - |
| Generación de impuesto diferido: | | |
| Jubilación Patronal | 6,453 | 5,297 |
| Desahucio | 3,621 | 4,035 |
| | <u>10,074</u> | <u>9,331</u> |
| Saldo final | <u>19,405</u> | <u>9,331</u> |

d) Impuesto reconocido en el resultado del periodo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Impuesto a la renta cargado en su totalidad al resultado del periodo es el siguiente:

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------------|---------------|--------------|
| Impuesto a la renta – corriente | 47,269 | 18,843 |
| Impuesto a la renta – diferido | (10,074) | (9,331) |
| | <u>37,195</u> | <u>9,512</u> |

e) Anticipo mínimo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y el 0,4 % de los ingresos gravables. Hasta el periodo 2018, dichas disposiciones establecieron que en caso

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

6. Impuesto a la renta (Continuación)

de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. Adicionalmente, para efecto del cálculo del anticipo, las compañías podrán reducir del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, las decimotercera y decimocuarta remuneraciones y los aportes al seguro social obligatorio. También se eliminan los gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de activos productivos. A partir del 2019 a la fórmula antes indicada, se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Hasta el periodo 2018, las disposiciones tributarias establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertía en impuesto a la renta definitivo. A partir del periodo 2019, el pago del anticipo no es definitivo, debido a que se puede solicitar su devolución en caso de que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además se podrá utilizar el excedente pagado como crédito tributario en los siguientes tres años.

A partir del año 2020 se elimina el anticipo de impuesto a la renta, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y su pago constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto Renta. Únicamente se pagará Impuesto a la Renta cuando se generen utilidades.

Se encuentran exentos de retención del impuesto a la renta, los dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, que sean distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Esta exención no aplica cuando: el beneficiario efectivo, en los términos definidos en el reglamento, es una persona natural residente en Ecuador. Además, cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerarán dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

f) Precios de transferencia

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante Resolución No. NACDGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, se establece: "Que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15'000.000,00, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Los contribuyentes quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencias cuando cumplan con las siguientes condiciones: a) Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables; b) No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y c) No mantengan suscrito con el estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

6. Impuesto a la renta (Continuación)

g) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía. Dicha facultad está limitada a un número de período tributario anual, los cuales, por lo general, una vez transcurridos dan lugar a la expiración de dichas inspecciones. La facultad del Servicio de Rentas Internas para determinar la obligación tributaria caduca, sin que se requiera pronunciamiento previo:

- En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;
- En seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y,
- En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de la notificación de tales actos.

En los casos en que los contribuyentes hayan sustentado costos o gastos inexistentes y/o en facturas emitidas por empresas inexistentes, fantasmas o supuestas, se entenderá que se ha dejado de declarar en parte el tributo, y por lo tanto se aplicará la caducidad de 6 años respecto de la facultad determinadora de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de este reporte, para las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los periodos 2016 al 2019, no se ha iniciado procesos de revisión por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

7. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de inventarios es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Inventarios en bodega: | | |
| Mecánica (repuestos y lubricantes) | 16,059 | 16,311 |
| Latonería | 17,022 | 15,153 |
| Tecnicentro | 7,941 | 10,712 |
| | <u>41,022</u> | <u>42,176</u> |
| Inventarios en proceso: | | |
| Mecánica (repuestos y lubricantes) | 20,026 | 44,262 |
| Latonería | 42,384 | 27,020 |
| Tecnicentro | 22 | 32 |
| | <u>62,432</u> | <u>71,314</u> |
| | <u>103,454</u> | <u>113,490</u> |

Los saldos de inventarios en bodega corresponden a repuestos y materiales disponibles para la venta y/o para uso en el taller que la compañía mantiene en sus instalaciones. Los saldos de inventarios en proceso corresponden a repuestos y materiales que están siendo utilizados en la reparación de los vehículos que se encuentran en el taller al cierre del periodo y cuyas órdenes se encuentran abiertas hasta la terminación del servicio.

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

8. Maquinarias y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de maquinarias y equipos es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------|-----------------------|----------------|
| Costo | 958,990 | 961,745 |
| (-) Depreciación acumulada | (792,629) | (749,788) |
| | <u>166,361</u> | <u>211,957</u> |

Los movimientos de maquinarias y equipos, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son como sigue:

| | <u>Saldo al 31-Dic-2018</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Ventas</u> | <u>Bajas y ajustes</u> | <u>Saldo al 31-Dic-2019</u> |
|------------------------|---------------------------------|------------------|---------------|----------------------------|---------------------------------|
| Maquinarias y equipos | 594,525 | - | - | - | 594,525 |
| Herramientas | 136,452 | 608 | - | (3,343) | 133,717 |
| Muebles y enseres | 129,231 | - | - | - | 129,231 |
| Equipos de computación | 63,124 | 505 | - | (525) | 63,104 |
| Vehículos | 27,572 | - | - | - | 27,572 |
| Instalaciones | 10,841 | - | - | - | 10,841 |
| Subtotal | 961,745 | 1,113 | - | (3,868) | 958,990 |
| Depreciación acumulada | (749,788) | (46,349) | - | 3,508 | (792,629) |
| Total | <u>211,957</u> | <u>(45,236)</u> | - | <u>(360)</u> | <u>166,361</u> |

| | <u>Saldo al 31-Dic-2017</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Ventas</u> | <u>Bajas y ajustes</u> | <u>Saldo al 31-Dic-2018</u> |
|------------------------|---------------------------------|------------------|---------------|----------------------------|---------------------------------|
| Maquinarias y equipos | 613,080 | - | (9,890) | (8,665) | 594,525 |
| Herramientas | 121,870 | 18,484 | - | (3,902) | 136,452 |
| Muebles y enseres | 128,941 | 620 | - | (330) | 129,231 |
| Equipos de computación | 62,914 | 210 | - | - | 63,124 |
| Vehículos | 1,448 | 26,124 | - | - | 27,572 |
| Instalaciones | 10,841 | - | - | - | 10,841 |
| Subtotal | 939,094 | 45,438 | (9,890) | (12,897) | 961,745 |
| Depreciación acumulada | (706,714) | (65,634) | 9,890 | 12,670 | (749,788) |
| Total | <u>232,380</u> | <u>(20,196)</u> | - | <u>(227)</u> | <u>211,957</u> |

Los saldos de maquinarias, maquinarias y equipos no tienen restricciones.

9. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

9. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar (Continuación)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas por pagar comerciales: | | |
| Locales | 26,475 | 26,307 |
| Relacionada (Ver nota 13) | <u>255,066</u> | <u>245,180</u> |
| | <u>281,541</u> | <u>271,487</u> |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Anticipo de clientes | 20,546 | 25,938 |
| Sueldos por pagar | 23,448 | 24,987 |
| Arriendos por pagar | 13,788 | 13,788 |
| Seguros por pagar | 3,920 | 8,127 |
| IESS | 13,900 | 13,430 |
| Otros | <u>8,544</u> | <u>7,765</u> |
| | <u>84,146</u> | <u>94,035</u> |
| Total | <u>365,687</u> | <u>365,522</u> |

El saldo de cuentas por pagar a relacionada en el año 2019, incluye US\$212,800 producto de compras de repuestos y materiales realizadas a Importadora Tomebamba con un promedio de crédito de 90 días y no generan interés. Las cuentas por pagar a proveedores locales corresponden a compras de bienes y servicios, el promedio de crédito es de 30 a 60 días y no generan interés.

10. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los beneficios a empleados por pagar es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Beneficios sociales | 52,339 | 42,440 |
| Participación de trabajadores | <u>22,744</u> | <u>4,725</u> |
| | <u>75,083</u> | <u>47,165</u> |

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

El movimiento de los beneficios a empleados por pagar por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

| | Saldos al 31-Dic-18 | Cargo al Gasto | Pagos | Saldos al 31-Dic-19 |
|----------------------|------------------------|-------------------|------------------|------------------------|
| Beneficios sociales: | | | | |
| Décimo tercer sueldo | 3,770 | 44,163 | (44,165) | 3,768 |
| Décimo cuarto sueldo | 6,916 | 17,314 | (17,171) | 7,059 |
| Vacaciones | 29,026 | 10,997 | (1,753) | 38,270 |
| Fondo de reservas | 2,728 | 45,623 | (45,109) | 3,242 |
| | <u>42,440</u> | <u>118,097</u> | <u>(108,198)</u> | <u>52,339</u> |

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

10. Beneficios a empleados (Continuación)

| | Saldos al 31-Dic-18 | Cargo al Gasto | Pagos | Saldos al 31-Dic-19 |
|--|------------------------|-------------------|------------------|------------------------|
| Participación de los empleados en las utilidades | 4,725 | 22,744 | (4,725) | 22,744 |
| Total | 47,165 | 140,841 | (112,923) | 75,083 |

| | Saldos al 31-Dic-17 | Cargo al Gasto | Pagos | Saldos al 31-Dic-18 |
|--|------------------------|-------------------|------------------|------------------------|
| Beneficios sociales: | | | | |
| Décimo tercer sueldo | 2,953 | 40,679 | (39,862) | 3,770 |
| Décimo cuarto sueldo | 6,150 | 16,136 | (15,370) | 6,916 |
| Vacaciones | 22,905 | 9,778 | (3,657) | 29,026 |
| Fondo de reservas | 1,916 | 35,501 | (34,689) | 2,728 |
| | 33,924 | 102,094 | (93,578) | 42,440 |
| Participación de los empleados en las utilidades | 8,532 | 4,725 | (8,532) | 4,725 |
| Total | 42,456 | 106,819 | (102,110) | 47,165 |

11. Reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Jubilación patronal | 167,940 | 145,363 |
| Bonificación por desahucio | 51,499 | 44,728 |
| | <u>219,439</u> | <u>190,091</u> |

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". El mismo código establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron:

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

11. Reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio (Continuación)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Tasa de crecimiento de salarios | 3.59% | 3.91% |
| Tasa de descuento anual | 7.92% | 8.21% |

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------|----------------|
| Valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal: | | |
| Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años | 50,111 | 84,924 |
| Trabajadores con tiempo de servicio mayor a 10 años | 117,829 | 104,217 |
| Valor actual de la reserva matemática actuarial de bonificación por desahucio | 51,499 | 44,728 |
| Total | <u>219,439</u> | <u>233,869</u> |

Hasta el 31 de diciembre del 2018, la política de la Compañía consistía en provisionar una reserva para jubilación patronal sobre aquellos empleados cuyo tiempo de servicio era de 6 años o más, producto de lo cual, los saldos al 31 de diciembre del 2018 del estudio actuarial por jubilación patronal difieren de los registros contables en US\$43,778. Al 31 de diciembre del 2019 la provisión de jubilación patronal contabilizada considera a todo el personal vinculado a la Compañía independiente de su tiempo de servicio.

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, las provisiones cargadas a gastos por concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio no serán deducibles del impuesto a la renta sino hasta el momento del pago, para lo cual se reconocerá un impuesto diferido por este concepto (Ver nota 6).

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y desahucio registradas por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------|----------------|----------------|
| Saldo inicial | 190,091 | 155,439 |
| Provisión | 34,368 | 43,253 |
| Reversos | (3,235) | - |
| Pagos | (1,785) | (8,602) |
| Total | <u>219,439</u> | <u>190,091</u> |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el valor de los otros resultados integrales es presentado en el informe actuarial de manera informativa, por consiguiente no forma parte del balance actuarial al cierre de dichos periodos. Un detalle de los otros resultados integrales, es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------|-------------|-------------|
| Jubilación patronal | (1,461) | 2,707 |
| Desahucio | (219) | 293 |

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

12. Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social está conformado por 215,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

| | % Participación | | Acciones ordinarias y nominativas | |
|---------------|-----------------|-------------|-----------------------------------|-------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| IMPRITSA S.A. | 99.99 | 99.99 | 214,999 | 214,999 |
| VAZPRO S.A. | 0.01 | 0.01 | 1 | 1 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 215,000 | 215,000 |

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES.

De resultar un saldo acreedor, solo podrá ser:

- Capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera;
- Utilizado en absorber pérdidas;
- Devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Reserva facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de conformidad con las resoluciones que constan en las respectivas actas de Junta General de Accionistas.

13. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las principales transacciones con compañías relacionadas se resumen a continuación:

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

13. Transacciones con partes relacionadas (Continuación)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| <u>Importadora Tomebamba S.A.</u> | | |
| Ventas de servicios | 72,636 | 102,720 |
| Compras de repuestos | 1,529,686 | 1,544,095 |
| Gasto de arriendo | 162,855 | 162,855 |
| Ventas de servicios reembolso | 32,658 | 30,720 |
| | <u>1,797,835</u> | <u>1,840,390</u> |
| <u>Vazseguros:</u> | | |
| Ventas de servicios | 341,980 | 378,729 |
| Compras de servicios | 6,383 | 15,461 |
| | <u>348,363</u> | <u>394,190</u> |
| <u>Otros relacionados</u> | | |
| Ventas de servicios | 35,315 | 11,551 |
| | <u>2,181,513</u> | <u>2,246,131</u> |

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a compañías relacionadas que se muestran en las notas 5 y 9 de los estados financieros que se acompañan, se originan de las transacciones antes mencionadas.

14. Ingresos de actividades ordinarias

Un desglose de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------|------------------|------------------|
| <u>Venta de servicios.</u> | | |
| Mecánica | 668,503 | 645,226 |
| Latonería | 538,917 | 451,014 |
| Tecnicentro | 92,302 | 87,594 |
| | <u>1,299,722</u> | <u>1,183,834</u> |
| <u>Repuestos:</u> | | |
| Mecánica | 1,349,766 | 1,184,323 |
| Latonería | 592,036 | 580,545 |
| Tecnicentro | 92,110 | 99,383 |
| Repuestos | 13,676 | 75,822 |
| | <u>2,047,588</u> | <u>1,940,073</u> |
| | <u>3,347,310</u> | <u>3,123,907</u> |

15. Gastos por naturaleza

Un detalle de los gastos operativos y de administración por naturaleza al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

15. Gastos por naturaleza (Continuación)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Gasto de personal | 851,128 | 749,704 |
| Arriendos | 162,855 | 162,855 |
| Honorarios y servicios prestados | 36,944 | 72,792 |
| Depreciaciones | 46,349 | 65,717 |
| Comisiones bancarias | 79,514 | 72,820 |
| Servicios básicos | 29,477 | 35,270 |
| Viajes y representación | 12,403 | 14,627 |
| Impuestos y contribuciones | 9,921 | 9,763 |
| Amortización de seguros | 14,059 | 15,637 |
| Mantenimientos | 7,242 | 12,699 |
| Provisión cuentas incobrables | 866 | 549 |
| Otros gastos | 104,529 | 107,366 |
| | <u>1,355,287</u> | <u>1,319,799</u> |

16. Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

La Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

| | <u>Nota</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------|----------------|----------------|
| Ganancia neta | | 91,690 | 17,266 |
| Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo provisto por actividades de operación: | | | |
| Provisión para cuentas incobrables | 5 | 866 | 549 |
| Depreciación de maquinarias y equipos | 8 | 46,349 | 65,634 |
| Reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio | 11 | 29,998 | 43,253 |
| Baja de maquinarias y equipos, neto | 8 | 360 | 227 |
| Otros ajustes | | (10,112) | - |
| Participación a trabajadores | 6 | 22,744 | 4,725 |
| Impuesto a la renta | 6 | 37,195 | 9,512 |
| Cambios en el capital de trabajo: | | | |
| (Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | | (44,113) | 24,889 |
| (Aumento) disminución en inventarios | | 10,036 | (5,482) |
| (Aumento) disminución en pagos anticipados y otros activos | | 8,559 | (13,766) |
| (Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | | 10,277 | (13,674) |
| (Disminución) aumento en beneficios a empleados y otros pasivos | | (12,402) | (23,811) |
| Total ajustes | | <u>99,757</u> | <u>92,056</u> |
| Flujo neto de efectivo provisto por actividades de operación | | <u>191,447</u> | <u>109,322</u> |

TOYOCUENCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

17. Hechos posteriores

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de la enfermedad causada por un coronavirus (COVID-19) como una pandemia. El brote de COVID – 19 en el Ecuador ocasionó que el Presidente de la Republica emitiera el 16 de marzo del 2020 el estado de excepción, declarando toque de queda a nivel nacional, cierre de vuelos nacionales e internacionales, restricción vehicular, suspensión de actividades laborales, entre otras disposiciones que se mantienen vigentes a la fecha de emisión de este informe lo cual ha afectado las operaciones de la Compañía. Sin embargo, actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, los cuales podrían ser materiales sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 1 de enero 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (15 de abril del 2020).


Ing. Esteban Cuenca
Gerente General


C.P.A. Fernando Loja
Contador