



**FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL
S. A.**

ESTADOS FINANCIEROS
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)
(Expresados en dólares estadounidenses)

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVOS).....	8
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVOS Y PATRIMONIO).....	9
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	10
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.....	11
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	12
1 - OPERACIONES	14
2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES	14
3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.....	19
a. Preparación de los estados financieros.....	19
b. Efectivo y equivalente de efectivo.....	20
c. Cuentas por cobrar comerciales	20
d. Inventarios	20
e. Muebles, equipo y vehículos	20
f. Pasivos Financieros	21
g. Impuesto a las ganancias.....	22
h. Reconocimiento de ingresos	23
i. Beneficios a empleados	23
j. Cambios en políticas contables	24
k. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.....	26
4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO	27
5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.....	28
6 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	28
7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	29
8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	30
9 - INVENTARIOS	31
10 - MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS.....	31
11 - PARTES RELACIONADAS.....	31
12 - ACTIVOS POR DERECHO DE USO	33
13 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	34
14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	35
15 - OTRAS PROVISIONES.....	35
16 - PRÉSTAMOS DE TERCEROS.....	35
17 - OTROS PASIVOS CORRIENTES.....	36
18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL.....	36

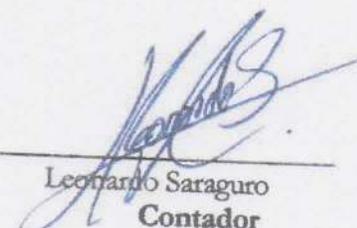
19 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO.....	36
20 - PATRIMONIO	37
21 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	37
22 - COSTOS DE VENTAS	37
23 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	38
24 - GASTOS DE VENTAS	39
25 - GANANCIAS	39
26 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.....	39
27 - REFORMAS TRIBUTARIAS	41
28 - EVENTOS SUBSIGUIENTES.....	46

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)



<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre</u> <u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	8.958	48.584
Activos financieros:			
Deudores comerciales	6 - 14	438.756	783.591
Activos por impuestos corrientes	7	318.562	317.563
Otros activos no financieros	8	81.548	66.651
Total, activos financieros		----- 847.824	----- 1.216.389
Inventarios	9	701.049	581.295
Total, activos corrientes		----- 1.548.873	----- 1.797.684
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad y equipo, neto	10	164.327	171.718
Partes relacionadas	11	870.471	355.799
Activos por derecho de uso	12	8.869	-
Activos por impuestos diferidos	13	3.042	1.241
Otros activos		-	3.804
Total, activos no corrientes		----- 1.046.709	----- 532.562
Total, activo		----- 2.595.582 =====	----- 2.330.246 =====

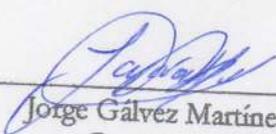

 Jorge Gálvez Martínez
 Gerente General

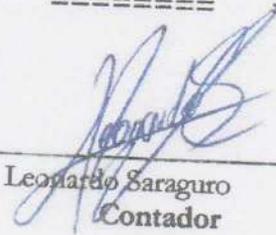

 Leonardo Saraguro
 Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integrante de los estados financieros

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVOS Y PATRIMONIO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre</u> <u>2018</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros bancarios		32.413	-
Cuentas por pagar comerciales	14	488.914	1.027.165
Pasivos por impuestos corrientes	7	30.426	22.180
Obligaciones patronales	15	213.956	201.437
Préstamos de terceros	16	68.759	20.000
Otros pasivos no financieros	17	194.430	118.293
Total, pasivos corrientes		1.028.898	1.389.075
PASIVOS NO CORRIENTES			
Partes relacionadas	11	657.012	273.661
Beneficios definidos por jubilación patronal	14 y 18	11.078	9.047
Beneficios definidos por desahucio	14 y 19	8.768	8.084
Total, pasivos no corrientes		676.858	290.792
Total, pasivo		1.705.756	1.679.867
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital suscrito	20	418.220	418.220
Reserva legal	20	62.993	47.577
Resultados acumulados		408.613	184.582
Total, patrimonio		889.826	650.379
Total, de pasivo y patrimonio de los accionistas		2.595.582	2.330.246


 Jorge Gálvez Martínez
 Gerente General


 Leonardo Saraguro
 Contador

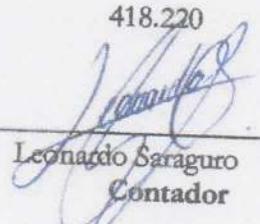
Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integrante de los estados financieros

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)



	<u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre</u> <u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	21	3.424.547	4.099.521
Costo de ventas	22	(2.651.022)	(3.329.134)
Ganancia bruta		773.525	770.387
Gasto de administración	23	(454.686)	(428.072)
Gasto de ventas	24	(144.575)	(85.538)
Ganancia de actividades operacionales		174.264	256.777
Otros:			
Intereses y otros cargos financieros		(17.107)	(4.740)
Otros, neto	25	210.644	11.868
Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuestos a la renta		367.801	263.905
Participación de trabajadores en las utilidades	26	(55.170)	(39.586)
Impuesto a la renta corriente	26 y 27	(87.297)	(71.398)
Impuestos diferidos	13	1.801	1.241
Ganancia neta		227.135	154.162
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		=====	=====
Ganancia actuarial en planes de beneficios definidos		12.312	2.384
Ganancia por acción ordinaria (US \$)		239.447	156.546
Acciones comunes ordinarias		=====	=====
Ganancia por acción ordinaria (US \$)		0,573	0,374
Número de acciones		418.220	418.220


 Jorge Gálvez Martínez
 Gerente General


 Leonardo Saraguro
 Contador

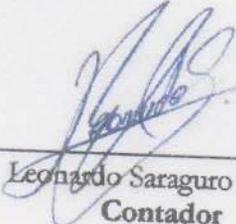
Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integrante de los estados financieros

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)



	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	418.220	46.273	18.237	482.730
Cambios de políticas contables (Véase nota 3)	-	-	11.103	11.103
Patrimonio inicial re expresado 2018	418.220	46.273	29.340	493.833
Apropiación de reserva legal (Véase nota 20)	.	1.304	(1.304)	.
Resultado integral del ejercicio	-	-	156.546	156.546
Saldo al 31 de diciembre del 2018	418.220	47.577	184.582	650.379
Apropiación de reserva legal (Véase nota 20)	-	15.416	(15.416)	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	239.447	239.447
Saldo al 31 de diciembre del 2019	418.220	62.993	408.613	889.826


 Jorge Gálvez Martínez
 Gerente General

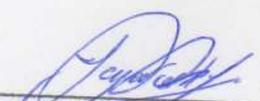

 Leonardo Saraguro
 Contador

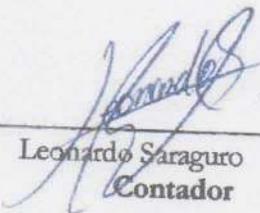
Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integrante de los estados financieros

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)



	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3.753.486	3.362.884
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(3.681.944)	(3.742.210)
Intereses pagados	(9.551)	(4.740)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	61.991	(384.066)
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones en propiedades y equipos	(28.823)	(151.348)
Adiciones en activos por derecho de uso	(22.645)	-
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(51.468)	(151.348)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Aumento en sobregiros bancarios	32.413	-
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar accionistas	(514.672)	442.380
Aumento de préstamos con terceros	48.759	20.000
Incremento de cuentas por pagar accionistas	383.351	29.414
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(50.149)	491.794
	-----	-----
Disminución neta del efectivo y equivalentes de caja	(39.626)	(43.620)
Efectivo y equivalentes de caja al inicio del año	48.584	92.204
	-----	-----
Efectivo y equivalentes de caja al final del año	8.958	48.584
	=====	=====


 Jorge Gálvez Martínez
 Gerente General


 Leonardo Saraguro
 Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integrante de los estados financieros

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida bajo leyes ecuatorianas el 25 de octubre de 1999, e inscrita el 3 de noviembre del mismo año.

Su objeto social, principalmente es el diseño y comercialización de materiales y equipos industriales en general.

Las ventas que realizó la compañía en el año 2019 las hizo en su gran mayoría a Danielcom Equipment Supply S.A. y Minga S.A compañías relacionadas, equivalente al 52% (45% en el 2018) de sus ventas del año, aproximadamente. (Véase nota 11)

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Bases de medición. - Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros de carácter material:

- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar medidos por su costo amortizado y
- Obligaciones con el personal por beneficios definidos post empleos medidas a su valor presente, considerando variables actuariales.

Estimaciones y Supuestos. - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para las pérdidas crediticias esperadas:**

Las tasas de incobrable de clientes (deterioro) para los distintos segmentos basadas en el modelo de pérdida crediticia esperada. La administración realiza su matriz considerando:

 - Clasificación de los grupos por segmentos,
 - Creación de las bandas de anticuación,
 - Determinación de los importes brutos cancelados,
 - Determinación de las tasas de incumplimiento,
 - Consideración de evaluaciones individuales.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

(Continuación)

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada.

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada

- **Arrendamientos**

- **La Compañía como arrendatario:**

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Compañía reconoce un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de valor bajo. Para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento, la tasa utilizada es la tasa incremental por préstamos, que es de un 7,75 % anual.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos), menos cualquier incentivo por arrendamiento;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

El pasivo por arrendamiento es presentado en los estados de situación financiera dentro del rubro “Cuentas por pagar a pasivos por contratos de arriendo” tanto corriente como no corriente.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementado el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Compañía remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho a uso respectivo) cuando:

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

La Compañía no realizó ninguno de tales cambios durante todos los períodos presentados.

Los activos por derecho a uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos amortización y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando la Compañía incurre en una obligación por costos para dismantelar o remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con NIC 37. Los costos son

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

(Continuación)

incluidos en el correspondiente activo por derecho a uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias.

Los activos por derecho a uso son amortizados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho a uso refleja que Compañía espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho a uso es amortizado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Los activos por derecho a uso son representados dentro del rubro “Propiedad, planta y equipos”.

La Compañía aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho a uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de “Propiedad, planta y equipos”.

Los pagos variables por arrendamiento que no dependen de un índice o una tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho a uso. Los pagos variables son reconocidos como un gasto en el período en el cual ocurre el evento o condición que origina tales pagos y son incluidos en el rubro “Gastos de administración” en los estados de resultados.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos a la renta e impuestos diferidos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

(Continuación)

financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, la Compañía evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reverse, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de emisión de los estados financieros.

De acuerdo con los anterior, par a la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

<u>Años</u>	<u>Tasas</u>
2018	25%
2019	25%

- **Obligaciones por beneficios definidos:**

Hipótesis actuariales consideradas para el cálculo de beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) relacionados con los años de servicio, expresados en nota 19 y 20.

El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación con las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía

Provisiones. - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Asociación están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 4).

c. Cuentas por cobrar comerciales

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales aplicando el método de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a la NIIF 9, la cual se determina con la diferencia entre los fondos futuros contractuales y los que la compañía espera recibir, descontado a la tasa original (o ajustada para créditos deteriorados) y aplicando el promedio ponderado de las pérdidas crediticias, en función de los respectivos riesgos de incumplimiento de acuerdo a cada edad de la cartera. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro gastos de venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Notas 6 y 14).

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. (Véase Nota 9)

e. Muebles, equipo y vehículos

Las partidas de propiedad y equipo se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Las partidas de muebles, equipo y vehículos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. (Véase Nota 10)

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de muebles, equipo y vehículos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

Un componente de muebles, equipo y vehículos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Falcon Corporación Industrial S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Falcon Corporación Industrial S.A. Tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Falcon Corporación Industrial S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

g. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2019 y 2018 que es del 25% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar dichas diferencias. (Véase Nota 12)

h. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. (Véase Nota 20)

Falcon Corporación Industrial S. A. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Venta de mercaderías.
- Venta de servicio técnico.

i. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 14,17 y 18)

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
 (Continuación)

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 25).

j. Cambios en políticas contables

En lo que respecta a la NIIF 9 (Instrumentos financieros), la Compañía adoptó el nuevo estándar en fecha de vigencia requerida a contar del 1° de enero del 2018, utilizando el método retrospectivo modificado. Este método consiste en determinar retrospectivamente el pasado más cercano que se ve afectado por el cambio total del ajuste inicial, el cual se reconoce en la fecha de adopción con efecto en patrimonio (resultados acumulados). Las cifras comparativas con el 2017 en los estados financieros no se modifican y se presentan según las normas contables originales.

El efecto de adopción de la norma sobre los resultados acumulados se puede visualizar en el estado de cambio en el patrimonio y corresponde al reconocimiento de la pérdida crediticia esperada por US\$ 11.103, en el estado de cambios en el patrimonio del año 2018.

1.1. Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Nueva Interpretación	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Aplicación inicial de NIIF 16, Arrendamientos

Impacto general de la aplicación de NIIF 16 Arrendamientos

En el actual período, la Compañía ha aplicado por primera vez NIIF 16 Arrendamientos.

NIIF 16 introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de arrendamientos.

Introduce cambios significativos a la contabilización de los arrendatarios al remover la distinción entre arrendamientos operativos y financieros, exige el reconocimiento, al comienzo, de un activo por derecho a uso y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, excepto para los arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilización para el arrendatario, los requerimientos para la contabilización de los arrendatarios permanecen ampliamente sin modificaciones. El impacto de la adopción de NIIF 16 en los estados financieros de la Sociedad al 1 de enero de 2019 implicó el reconocimiento de un mayor activo (derecho de usar bienes en arrendamiento) y un mayor pasivo (obligación por contratos de arrendamientos) por US\$ 22.645 Al 31 de diciembre del 2019, el cargo en resultados asciende a US\$15.829 (Valor que incluye US\$ 13.776 amortización Activos por derechos en uso y US\$ 2.053 gasto financiero)

La fecha de aplicación inicial de NIIF 16 para la Compañía es el 1 de enero de 2019.

La Compañía ha aplicado NIIF 16 usando el enfoque modificado de aplicación retrospectiva. Por consiguiente, no ha re-expresado la información financiera comparativa.

Impacto de la nueva definición de un arrendamiento

La Compañía ha hecho uso de la solución práctica disponible en la transición a NIIF 16 de no re-evaluar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por consiguiente, la definición de un arrendamiento en conformidad con NIC 17 y CINIIF 4 continuarán aplicando a aquellos arrendamientos firmados o modificados antes del 1 de enero de 2019.

El cambio en la definición de un arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

La Compañía aplica la definición de un arrendamiento y guías relacionadas establecidas en NIIF 16 para todos los contratos de arrendamiento vigentes o modificados en o

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
 (Continuación)

después del 1 de enero de 2019 (independientemente de si es un arrendador o un arrendatario en un contrato de arrendamiento). En preparación para la aplicación por primera vez de NIIF 16, la Compañía ha llevado a cabo un proyecto de implementación. El proyecto ha mostrado que la nueva definición de NIIF 16 no modificó el alcance de contratos que cumplen la definición de un arrendamiento para la Compañía.

Impacto en la Contabilización de Arrendamientos

Arrendamientos Operativos

NIIF 16 cambia como la Compañía contabiliza arrendamientos previamente como arrendamientos operativos bajo NIC 17, los cuales estaban fuera del estado de situación financiera.

Arrendamientos Financieros

Las principales diferencias entre NIIF 16 y NIC 17 con respecto a activos anteriormente mantenidos para un arrendamiento financiero en la medición de las garantías de valor residual entregadas por el arrendatario solamente el importe esperado a ser pagado bajo una garantía de valor residual, en lugar del importe máximo garantizado como es requerido por la NIC 17. Este cambio no tuvo efecto material en los estados financieros de la Compañía, dado los contratos de arrendamiento de la Compañía no establecen garantías de valor residual.

k. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

Pronunciamientos contables, con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2020 y siguientes:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el reporte financiero revisado	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Respecto a las restantes nuevas normas y enmiendas, la Administración estima que no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en el ejercicio de su primera aplicación.

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

La compañía dispone de una organización, procedimientos y políticas definidas y sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar riesgos particulares, determinar su magnitud, y diseñar medidas de mitigación que permitan controlar su potencial impacto.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos particulares que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

a) Administración del riesgo financiero

La empresa mediante el establecimiento de políticas de crédito adecuadas, considerando el contexto del mercado en el que se desenvuelve, ha definido lineamientos claros para las relaciones con sus clientes. Esto permite mantener una cartera de clientes controlada generada por las ventas de la compañía.

b) Riesgo de Mercado. -

El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas de valor de los activos asociado a la fluctuación de su precio en el mercado y está asociado a la tasa de interés, al riesgo de la tasa de cambio y a otros riesgos de precio.

La compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectados por las fluctuaciones de las tasas de interés, por otro lado, la compañía no mantiene préstamos con instituciones financieras que originen fluctuaciones de la tasa de interés. Así mismo todas las operaciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos.

A la fecha de la emisión de los Estados Financieros, la compañía FALCON SA no tiene una exposición significativa al riesgo de mercado.

c) Riesgo Operacional. -

Riesgo operacional es aquel que puede provocar pérdidas debido a errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos. En tal virtud la compañía se ha empeñado en formalizar procesos y políticas internas alineadas con las facilidades tecnológicas que se encuentran instaladas.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO
(Continuación)

El desarrollo de manuales y la implementación de normas de calidad permiten a la compañía contar con herramientas importantes que mitigan el riesgo operativo.

El personal de la compañía es capacitado y entrenado periódicamente de tal forma que los errores e inobservancias del factor humano sean eventos poco probables dentro de los procesos internos.

d) Riesgos de Liquidez. -

Se muestra al indicador de liquidez de la compañía en 1.44, donde participan el activo y el pasivo corrientes, esto determina que el riesgo de liquidez no es significativo, la empresa se encuentra en la capacidad de cubrir todas sus obligaciones a corto plazo respaldados en sus activos de corto plazo.

5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Cajas chicas	800	2.740
Bancos	8.158	45.844
	-----	-----
Total, efectivo y equivalentes	8.958	48.584
	=====	=====

6 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre comprenden:

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

6 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR
 (Continuación)

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Corriente	433.972	734.867
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	9.908	68.170
31 – 60 días	122	-
	-----	-----
	10.030	68.170
	-----	-----
Total, cartera	444.002	803.037
Menos: estimación por deterioro	(5.246)	(19.446)
	-----	-----
	438.756	783.591
	=====	=====

7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>		<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>			
Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario	74.176	(1)	261.499
Anticipo de impuesto a la renta	-		12.034
Retenciones en fuente impuesto a la renta	38.533		44.030
Notas de crédito desmaterializadas	205.853	(2)	-
	-----		-----
	318.562		317.563
	=====		=====

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
 (Continuación)

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	12.890	10.114
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	2.779	12.066
Impuesto a la renta por pagar	14.757	-
	-----	-----
	30.426	22.180
	=====	=====

- (1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de bienes objeto de devolución. Este impuesto es compensado por la compañía mes a mes de acuerdo con el impuesto generado a pagar.
- (2) Corresponde a la devolución del crédito tributario, la compañía ha utilizado este valor en el pago a proveedores durante los primeros meses del año 2020.

8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los otros activos no financieros al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>		<u>2018</u> <u>US\$</u>
Anticipos proveedores locales	38.598	(1)	20.050
Anticipos proveedores exterior	39.069	(1)	43.579
Garantías de arriendos	3.400		2.000
Cuentas por cobrar empleados	361		696
Otras	120		326
	-----		-----
	81.548		66.651
	=====		=====

- (1) Corresponde a anticipos entregados para la compra de materiales, para la ejecución de proyectos de ingeniería, los cuales se van a liquidar durante el primer semestre del año 2020.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

9- INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Inventario de materia prima y herramientas	682.260	487.972
Inventario en tránsito	18.789	93.323
	-----	-----
	701.049	581.295
	=====	=====

10 - MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

A continuación, se presenta el movimiento de las propiedades, equipos, y muebles durante los años 2018 y 2019:

	<u>Saldo al 1 de</u>	<u>(+)</u>	<u>Saldo al 31 de</u>	<u>(+)</u>	<u>Saldo al 31 de</u>	<u>Vida</u>
	<u>enero del</u>	<u>Adiciones</u>	<u>diciembre del</u>	<u>Adiciones</u>	<u>diciembre del</u>	<u>Útil</u>
	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2019</u>	<u>en</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>años</u>
Equipo de oficina	5.239	-	5.239	-	5.239	10
Muebles y enseres	29.931	9.037	38.968	5.370	44.338	10
Maquinaria y Equipo	11.351	62.004	73.355	15.779	89.134	10
Sistema de cómputo y equipo electrónico	24.539	16.896	41.435	7.674	49.109	3
Vehículos	21.420	63.411	84.831	-	84.831	5
	92.480	151.348	243.828	28.823	272.651	
	-----		-----		-----	
Menos: Depreciación acumulada	(50.374)	(21.737)	(72.110)	(36.214)	(108.324)	
	42.106	129.611	171.718	(7.391)	164.324	
	=====		=====		=====	

11 - PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas (en términos y condiciones similares a las realizadas con terceros) durante los años 2019 y 2018.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

11 - PARTES RELACIONADAS
 (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Préstamos entregados	60.000	-
Préstamos recibidos	152.790	182.309
Ventas	1.787.807	1.656.725
Cobros	1.541.476	2.139.563
Compras	320.867	585.691
Arriendos pagados	11.602	16.403

Las cuentas de entre partes relacionadas al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>			
<u>LARGO PLAZO</u>			
<u>Danielcom Equipment Supply S.A.</u>			
Prestación de servicios	709.183	(1)	296.669
Préstamos para capital de trabajo	166		166
<u>Mínga S.A.</u>			
Prestación de servicios	109.676	(2)	518
Anticipo de proveedores	-		7.000
<u>Almara Corp S.A.</u>			
Préstamos para capital de trabajo	51.446	(3)	51.446
Magdalena Cecilia Ordoñez López			-
	-----		-----
	870.471		355.799
	=====		=====

- (1) Comprende cuentas por cobrar correspondientes a la facturación que realiza Falcon Corporación Industrial S.A. a Danielcom Equipment Supply S.A., no se ha definido fecha probable de cobro.
- (2) Comprende cuentas por cobrar correspondientes a la facturación que realiza Falcon Corporación Industrial S.A. a Mínga S.A., no se ha definido fecha probable de cobro
- (3) Incluye un saldo de US\$ 50.000 por un préstamo entregado, este genera un interés del 9,02% anual y sobre el cual no se tiene definido el plazo de cobro.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

11 - PARTES RELACIONADAS
 (Continuación)

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>			
<u>LARGO PLAZO</u>			
<u>Danielcom Equipment Supply S.A.</u>			
Prestación de servicios	351.106	(4)	2.529
Préstamos para capital de trabajo	5.205	(5)	45.615
<u>Danielcom USA Corp.</u>			
Compra de materiales	3.714	(4)	3.714
Préstamos para capital de trabajo	152.525	(5)	82.309
<u>Minga S.A.</u>			
Prestación de servicios	8.589	(4)	3.621
<u>Almara Corp S.A.</u>			
Dividendos por pagar	127.093	(6)	127.093
<u>Jaramillo Recalde Luis Jilber</u>			
Dividendos por pagar	8.780	(6)	8.780
	-----		-----
	657.012		273.661
	=====		=====

(4) Corresponde a cuentas por pagar correspondientes a la recepción de servicios de sus compañías relacionadas y no se ha definido su plazo de pago.

(5) Corresponden a valores recibidos como capital de trabajo no se han definido, plazos de pago, ni intereses.

(6) Corresponde a saldos de dividendos por pagar correspondientes a las utilidades de los años 2014 y 2015, pendientes de pago de acuerdo con la liquidez de la compañía.

12 - ACTIVOS POR DERECHO DE USO

Los activos por derecho de uso se presentan a continuación:

	<u>Saldo al 01</u>			<u>Saldo al 31</u>	<u>Tiempo</u>
	<u>de enero</u>	(+)	(-)	<u>de diciembre</u>	<u>de</u>
	<u>del 2019</u>	<u>Ajuste adopción</u>	<u>Amortización</u>	<u>del 2019</u>	<u>Amortización</u>
	<u>US\$</u>	<u>NIIF 16</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>en años</u>
<u>Activos por derechos de uso</u>					
Oficina y taller Quito	-	15.311	(12.463)	2.848	2
Oficina Guayaquil	-	7.334	(1.313)	6.021	1
Total, activos por derecho de uso	-	22.645	(13.776)	8.869	

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

13 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias. Al 31 de diciembre se han reconocido activos por impuestos diferidos, su detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
AID relativos a la jubilación patronal	1.744	753
AID relativos a la indemnización por desahucio	1.182	488
AID relativos a los activos por derecho de uso	116	
	-----	-----
	3.042	1.241
	=====	=====

a) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos pasivos durante el año.

<u>Movimientos en activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	1.241	-
Incremento en activos por impuestos diferidos	2.042	1.241
Decremento en activos por impuestos diferidos	(241)	-
	-----	-----
Total, activos por impuestos diferidos, saldo final	3.042	1.241
	=====	=====

b) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2019 y 2018, se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 36)	(87.297)	(71.398)
	-----	-----
Impuesto diferido		
Jubilación patronal	992	753
Desahucio	693	488
Derecho de uso	116	-
	-----	-----
	1.801	1.241
	-----	-----
Total, gasto impuesto a la renta	(85.496)	(70.157)
	=====	=====

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre, corresponden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Proveedores locales	418.981	574.951
Proveedores del exterior	60.601	452.214
Pasivos por derecho de uso	9.332	-
	-----	-----
	488.914	1.027.165
	=====	=====

15 - OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2019:

	<u>Saldo al 1</u>		<u>Pagos,</u>	<u>Saldo al 31 de</u>
	<u>de enero de</u>	<u>Provisión</u>	<u>utilizaciones y / o</u>	<u>diciembre de</u>
	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>Bajas -Castigos</u>	<u>2019</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	201.437	810.077	(797.558)	213.956
Estimación por deterioro en cuentas por cobrar	19.446	-	(14.200)	5.246
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	9.047	8.814	(6.783)	11.078
Reserva para desahucio	8.084	6.212	(5.528)	8.768

(1) Incluye participación de los trabajadores en las utilidades, fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones y aportes IESS.

16 - PRÉSTAMOS DE TERCEROS

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Gabriela Gálvez	52.892	(1)	
Jorge Gálvez	7.934	(2)	5.000
Lilia Vega	5.289	(3)	5.000
Diana Zúñiga	2.644	(4)	
Sebastián Moreno	-		10.000
	-----		-----
	68.759		20.000
	=====		=====

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

16 - PRÉSTAMOS DE TERCEROS
 (Continuación)

- (1) Préstamos recibidos en julio de 2019, a un plazo de 60 días de acuerdo con contrato firmado, a una tasa del 11 % anual.
- (2) Préstamos recibidos en los meses de marzo, mayo, junio y julio del 2019, a un plazo de 90 días de acuerdo con los contratos firmados, a una tasa del 11,83 % anual.
- (3) Préstamo recibido en noviembre del 2018, a un plazo de 90 días acuerdo a contrato firmado, a una tasa del 11,83 % anual.
- (4) Préstamo recibido en julio de 2019, a un plazo de 60 días de acuerdo con contrato firmado, a una tasa del 11 % anual.

17 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

El saldo de otros pasivos corrientes al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Provisión de gastos	191.151	116.684
Tarjetas de crédito	1.000	
Otros	2.279	1.609
	-----	-----
	194.430	118.293
	=====	=====

18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleados a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo y en el contrato colectivo la tasa de conmutación actuarial del año 2019 fue del 7,82% (7,72% en el 2018) anual. De acuerdo con los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2019.

19 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

19 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO
(continuación)

para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Falcon Corporación Industrial S.A., con su propia estadística.

20 - PATRIMONIO

Capital suscrito

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se encuentra representado por 418.220 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 1,00 cada una

Reserva legal

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

Se resuelve mediante Junta General de Accionistas celebrada el 12 de marzo del 2018 apropiar un valor de US\$ 1.304 sobre los resultados del año 2017.

Se resuelve mediante Junta General de Accionistas celebrada el 29 de marzo del 2019 apropiar un valor de US\$ 15.416 sobre los resultados del año 2018.

21 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por la línea de negocio se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Ventas de mercaderías	390.315	1.729.836
Ventas de servicio técnico	3.034.232	2.369.684
	-----	-----
	3.424.547	4.099.521
	=====	=====

22 - COSTOS DE VENTAS

Los costos de venta por los años 2019 y 2018 comprenden los siguientes rubros:

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

22 - COSTOS DE VENTAS
 (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Costo de ventas mercaderías	1.074.204	1.150.257
Costo de ventas de productos terminados	330.260	1.015.317
Costo mano de obra directa	590.966	540.434
Costo costos indirectos de fabricación	655.592	623.126
	-----	-----
	2.651.022	3.329.134
	=====	=====

23 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años 2019 y 2018 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	173.297	185.853
Gastos no deducibles	65.683	42.981
Honorarios	56.406	9.243
Depreciaciones	51.307	21.737
Impuestos y contribuciones	23.728	19.812
Multas	20.016	49.276
Ferías	10.064	-
Promoción y publicidad	8.642	-
Capacitación	5.182	-
Gasto gestión de administración	4.228	24.195
Mantenimientos muebles, equipos y vehículos	4.035	8.473
Suministros y útiles oficina	2.661	4.221
Servicios básicos	2.499	1.865
Jubilación patronal	2.625	5.868
Gastos de viaje	1.176	2.269
Seguros	1.090	4.250
Arriendo	113	16.403
Estimación pérdida crediticia esperada	-	10.589
Otros menores	21.934	21.037
	-----	-----
	454.686	428.072
	=====	=====

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

24 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de venta se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	141.976	75.389
Gastos gestión de ventas	658	9.749
Gastos de viaje	1.715	400
Capacitación	226	-
	-----	-----
	144.575	85.538
	=====	=====

25 - GANANCIAS

Un detalle de otros ingresos y egresos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Otros ingresos	210.644 (1)	11.868
	-----	-----
	11.868	11.868
	=====	=====

- (1) Incluye la reversión del saldo que mantenía vencido con el proveedor del Exterior, Broadcrown Inc. Por US \$ 183.509, monto que se originó en el año 2015, por la adquisición de dos generadores, los cuales no se entregaron en el tiempo pactado y que generaron una multa para la compañía por incumplimiento del contrato con su cliente Petroamazonas, motivo suficiente para no ejecutarse el pago, por lo que en el año 2019 este valor fue dado de baja.

26- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

26.1. A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2019 y 2018:

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

26- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES
EN LAS UTILIDADES
(continuación)

	2019		2018	
	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	367.801	367.801	263.905	263.905
15% en participación	55.170	(55.170)	39.586	(39.586)
<u>Diferencias permanentes</u>				
Más - Gastos no deducibles (1)		90.825		51.482
Menos - amortización de pérdidas		(61.474)		-
<u>Impuestos diferidos</u>				
Jubilación y desahucio neto		6.741		9.790
Arriendos		464		-
Base para impuesto a la renta		349.187		285.591
25% Impuesto a la renta		87.297		71.398

(1) Incluye un valor de US\$ 20.295 de gastos sin sustento tributario, US\$ 16.663 por ajuste de impuestos, US\$ 12.297 por ajuste de inventarios, US\$ 11.302 correspondiente a la baja de cuentas de años anteriores, US\$ 17.819 por gastos de servicios técnicos, US\$ 12.448 corresponde a gastos menores sin sustento generados en el período.

26.2. A continuación, la conciliación de tasas:

	2019			2018		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		87.297	27,92%		71.398	32%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		(78.158)	(25%)		(56.080)	(25%)
Resultado contable antes de impuesto	312.631	-	-	224.319	-	-
Tasa nominal	25%	-	-	25%	-	-
Diferencia		9.139	2,92%		15.318	6,83%

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**26- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES
 EN LAS UTILIDADES
 (continuación)**

	<u>2019</u>			<u>2018</u>		
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Más - Gastos no deducibles	90.825	22.706	7,26%	51.482	12.871	5,74%
Menos - Amortización de pérdidas	(61.474)	(15.369)	(4,92%)	-	-	-
Más - Neto impuestos diferido	7.205	1.801	0,58%	9.790	2.448	1,09%
	-----	-----		-----	-----	
		9.139	2,92%		15.318	6.83%
	=====	=====		=====	=====	

**27 - REFORMAS TRIBUTARIAS
 (continuación)**

A continuación, resumimos los principales aspectos de la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” publicada el 31 de diciembre de 2019 en el Registro Oficial Suplemento No. 111 (en adelante, “Ley de Simplificación Tributaria”).

IMPUESTO A LA RENTA

1. Exoneración del Impuesto a la renta:
 En el caso la exoneración aplicable a ingresos por rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades residentes o no en el país por depósito a plazo fijo en instituciones financieras nacionales así como inversiones en valores en renta fija a un plazo de 360 días calendaría o más; se determina que también tendrán el carácter de exentos los pagos parciales de los rendimientos financieros que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia (360 días).
2. Ingresos gravados:
 Las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que haya sido utilizadas como gasto no deducible y no pagados a favor de los beneficiarios, deberán ser consideradas como ingreso gravado con impuesto a la renta.
3. Gastos deducibles:
 - **Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior:** para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses,

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

27 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(continuación)

depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal. El exceso no será deducible.

No serán deducibles los intereses y costos financieros de los créditos externos no registrados en el BCE tanto del crédito mismo y el de los correspondientes pagos al exterior, hasta su total cancelación.

Indicador Financiero EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization): La aplicación de esta práctica internacional permitirá evitar el desplazamiento de utilidades a través de la deducción de intereses.

- **Provisión de pensiones jubilares y desahucio:** Serán considerados ingresos no sujetos de renta los reversos de provisiones de años anteriores que hayan sido registrados como gasto no deducible.
Deducción de provisiones por jubilación patronal y desahucio a partir del año 2021: Deberán estar soportadas en cálculos actuariales por empresas especializadas o profesionales en la materia.
Deducción de provisiones por jubilación patronal a partir del año 2021:
 - Provisiones de personal que haya cumplido por lo menos 10 años de servicio en la misma empresa.
 - Los aportes en efectivo de estas provisiones deberán ser administrados por empresas especializadas en la administración de fondos.
- **Con respecto a los gastos personales:**
Se elimina la deducción de gastos personales (educación, salud, vivienda, alimentación, vestimenta) para personas con ingresos netos de US\$100.000 o más; salvo en el caso de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.
- **Para la conciliación tributaria:**
 - a. Se propone una deducción adicional del 50% para los gastos de seguros de créditos contratados para la exportación.
 - b. Se reconoce la deducción de los costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo se deducirán de conformidad con las condiciones y límites que establezca el reglamento. Además, se establece que esos costos y gastos serán deducibles con el 100% adicional.
 - c. Se reconoce una deducción del 150% por gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, con los límites y condiciones que establezca el reglamento.
 - d. Donaciones que se destinen en carreras de pregrado y postgrado: Será deducible del impuesto a la renta hasta por el 1% del ingreso gravado. El

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

27 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(continuación)

Reglamento establecerá los parámetros que deberán cumplirse para acceder a esta deducción.

4. Dividendos

Los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador pasan a estar gravados con impuesto a la renta en Ecuador. El ingreso gravado corresponderá únicamente al 40% del dividendo distribuido.

En el caso de extranjeros la tarifa de retención será equivalente a la tarifa general prevista para no residentes (esto es, 35% cuando el beneficiario es residente de un paraíso fiscal o 25% en el resto de casos).

Si se incumple con la obligación de reportar la composición accionaria, se debe efectuar la retención sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento aplicando la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales, esto es, 35%.

La capitalización de utilidades no se considerará dividendos, inclusive en los casos de reinversión de utilidades.

5. Anticipo de impuesto a la renta:

Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la renta y todas las referencias al mismo. El anticipo pasa a ser voluntario.

El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

IMPUESTO UNICO A LAS ACTIVIDADES AGROPECUARIAS

- Impuesto único a las actividades agropecuarias: con tarifa progresiva del 0 al 1.8% para productores y venta local, y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se entenderá como actividades agropecuarias a la producción y/o comercialización de bienes de origen agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícula y carnes, que se mantengan en estado natural.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

27 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(continuación)

<u>Exportación</u>			
Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% impuesto sobre fracción excedente
0	300.000,00	0,00	1,30%
300.000,01	1.000.000,00	3.900,00	1,60%
1.000.000,01	5.000.000,00	15.100,00	1,80%
5.000.000,01	En adelante	87.100,00	2,00%

<u>Producción y comercialización local</u>			
Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% impuesto sobre fracción excedente
0	20.000,00	-	0,00%
20.000,01	300.000,00	-	1,00%
300.000,01	1.000.000,00	2.800,00	1,40%
1.000.000,01	5.000.000,00	12.600,00	1,60%
5.000.000,01	En adelante	76.600,00	1,80%

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA

a) Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.

BIENES:

- Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
- Tractores de llantas de hasta 300 HP y sus partes y repuestos utilizados en cualquier cultivo agrícola o actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.

SERVICIOS:

- El suministro de dominios de páginas web, servidores, computación en la nube, conforme las condiciones y cumpliendo los requisitos previstos en el reglamento a esta Ley.

b) Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.

Las emisoras de tarjetas de crédito serán sujetos pasivos del IVA, como agentes de retención, en los pagos efectuados en la adquisición de servicios digitales cuando el prestador no se registre.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**27 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(continuación)**

- c) Se elimina como sujetos pasivos del IVA en calidad de agentes de retención a:
- Los exportadores, sean personas naturales o sociedades.
 - Los Operadores de Turismo que facturen paquetes de turismo receptivo dentro o fuera del país.
- d) Se establece que se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de accionistas extranjeros domiciliados en paraísos fiscales.
- Se modifican las condiciones para la aplicación de la exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados créditos externos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas. Precisamente, se establece que esos créditos deben tener un plazo de 180 días calendario (antes 360 días) y que pueden estar destinados a inversión en derechos representativos de capital.
- Se elimina la exención de ISD en el caso de pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros ganancias de capital, y capital, de aquellos depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional cuando el pago se realiza a favor de partes relacionadas.
- Se gravan con ISD los pagos al exterior por concepto de capital e intereses generados en créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

- Se introduce un listado de derechos de los contribuyentes, entre otros: conocer la identidad del servidor de la administración tributaria bajo cuya responsabilidad se tramitan los procedimientos, a no ser obligado a presentar documentos que ya ha presentado, entre otros.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

27 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(continuación)

CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL

La Ley de Simplificación Tributaria crea una contribución única y temporal pagadera por las **sociedades que realicen actividades económicas** y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un US\$1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, aplicable para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, de acuerdo con la siguiente tabla:

<u>Ingresos gravados desde</u>	<u>Ingresos gravados hasta</u>	<u>Tarifa</u>
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

28 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

La pandemia COVID-19 ha impactado globalmente y ha causado un gran impacto en todos los sectores de la economía. A nivel mundial todos los países han sumado esfuerzos para mitigar el riesgo sanitario y reducir en lo posible las víctimas mortales, sin embargo, el deterioro económico ha sido evidente. Cada país ha adoptado medidas importantes para mitigar el impacto a sus economías. El Ecuador no ha sido ajeno a tales medidas y frente a la crisis económica y la escasez de recursos se han tomado acciones para reducir las pérdidas.

El sector petrolero ecuatoriano se ha visto afectado por algunos aspectos importantes a considerar:

- Reducción del precio del petróleo debido a la baja demanda y exceso de producción.
- Impacto en los ingresos por exportaciones petroleras
- Dificultad para coordinación logística, debido a la restricción de la movilidad.

El escenario actual al que las empresas se enfrentan es incierto, por lo que no es posible estimar el impacto sobre los Estados Financieros, sobre las posibles repercusiones que se generen en las operaciones de la FALCON SA, la administración adoptara medidas responsables que garanticen el funcionamiento de la empresa, adaptándose al contexto del mercado y a las regulaciones emitidas por los organismos de control.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



28 - EVENTOS SUBSIGUIENTES
(Continuación)

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia Financiera de la Compañía en julio 15 del 2020 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Jorge Gálvez Martínez
Gerente General



Leonardo Saraguro
Contador