

EPIROC ECUADOR S.A.

*Estados Financieros por el Año Terminado el
31 de Diciembre de 2019 e Informe de los
Auditores Independientes*

EPIROC ECUADOR S.A.

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

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF para Pymes	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
EPIROC ECUADOR S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de EPIROC ECUADOR S.A. (la Compañía) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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

Fundamentos de la opinión

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

Asunto de énfasis

Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2019, el déficit acumulado supera el 60% de su capital; lo cual, de acuerdo con disposiciones legales vigentes, constituye una causal de disolución. Con el propósito de superar esta situación, con fecha 20 de febrero del 2020, los accionistas de la Compañía aprobaron un aumento de capital en efectivo de US\$1 millón, el mismo que se encuentra en proceso de legalización en el Registro Mercantil. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a series de firmas miembros y sus entornos relacionados, como incluido ellas como una entidad legal única e independiente. Contacto: www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembros.

Otro asunto

Los estados financieros de EPIROC ECUADOR S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades con fecha 10 de mayo del 2019.

Información presentada en adición a los estados financieros

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

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

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

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

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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

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

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

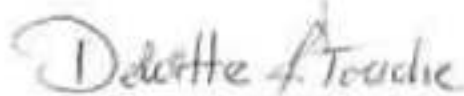
Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

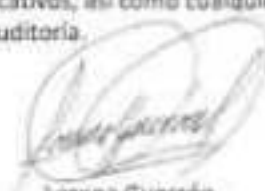
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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

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



Quito, Junio 30, 2020
Registro No. 019



Lorena Guerrón
Socia
Licencia No. 175801

EPIROC ECUADOR S.A.

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/18</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos		471,495	481,333
Cuentas por cobrar comerciales y otras			
cuentas por cobrar	4	1,325,836	348,631
Inventarios	5	2,424,491	679,590
Activos por impuestos corrientes	8	823,579	151,456
Otros activos		<u>32,036</u>	<u>10,092</u>
Total activos corrientes		<u>5,077,437</u>	<u>1,671,102</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Mobiliario, vehículos y equipos		104,888	38,913
Activos por impuestos diferidos		<u>29,712</u>	<u>-</u>
Total activos no corrientes		<u>134,600</u>	<u>38,913</u>
TOTAL		<u>5,212,037</u>	<u>1,710,015</u>

Ver notas a los estados financieros


Edison Vela
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO

Notas

31/12/18

31/12/18

(en U.S. dólares)

PASIVOS CORRIENTES:

Préstamos

6

478,610

Cuentas por pagar comerciales y otras

cuentas por pagar

7

4,435,334

1,377,707

Pasivos por impuestos corrientes

8

289,053

51,733

Obligaciones acumuladas

47,598

11,104

Total pasivos corrientes

5,251,643

1,440,548

PASIVOS NO CORRIENTES:

Préstamos

9, 12

400,000

Obligaciones por beneficios definidos

1,853

-

Total pasivos no corrientes

1,853

400,000

Total pasivos

5,253,498

1,840,548

PATRIMONIO (DEFICIT):

9

Capital social

5,000

5,000

Deficit acumulado

(46,463)

(135,529)

Total patrimonio (deficit)

(41,463)

(129,529)

TOTAL

5,212,035

1,710,019


Gisela Trujillo
Contadora General

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Notas	Año terminado	
		31/12/19	31/12/18
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	10	6,198,337	1,248,423
COSTO DE VENTAS	11	(4,828,097)	(1,085,881)
MARGEN BRUTO		<u>1,364,640</u>	<u>162,542</u>
Gastos de administración y ventas	11	(1,199,121)	(274,550)
Gastos financieros		(72,636)	(536)
Otros gastos		<u>(17,185)</u>	<u>(21,126)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>180,698</u>	<u>(138,722)</u>
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta:	8		
Corriente		(71,342)	
Diferido		<u>29,712</u>	
Total		<u>(41,630)</u>	<u></u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>89,068</u>	<u>(138,722)</u>

Ver notas a los estados financieros


 Edison Vela
 Gerente General


 Giselle Trujillo
 Contadora General

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Capital social	Deficit acumulado (en U.S. dólares)	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	5,000	(1,807)	3,193
Pérdida del año	—	(133,722)	(133,722)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	5,000	(135,529)	(130,529)
Utilidad del año	—	89,068	89,068
Saldos al 31 de diciembre del 2019	5,000	(46,461)	(41,461)

Ver notas a los estados financieros


Edison Vela
Gerente General


Gabriela Trujillo
Contadora General

EPIROC ECUADOR S.A.

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

	Año terminado	
	31/12/19	31/12/18
	(en U.S. dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	5,216,132	900,835
Pagos a proveedores y empleados	(5,040,395)	(628,734)
Inpuesto la renta	(164,842)	(1,182)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	10,895	267,919
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de vehículos y equipos	(81,439)	(35,149)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(81,439)	(35,149)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento de préstamos bancarios	60,710	-
Préstamos de partes relacionadas	-	200,000
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	60,710	200,000
BANCOS:		
Incremento (disminución) neto durante el año	(9,833)	428,769
Saldo al comienzo del año	481,323	52,564
SALDOS AL FIN DEL AÑO	471,495	481,323

Ver notas a los estados financieros


Edison Vela
Gerente General

Gisela Trujillo
Contadora General

EPIROC ECUADOR S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

EPIROC ECUADOR S.A. es una sociedad anónima constituida el 14 de agosto de 2015 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 20 de agosto de 2015 bajo el nombre de Atlas Copco del Ecuador S.A. Posteriormente, mediante escritura pública de fecha 28 de agosto de 2017 cambió su denominación a EPIROC ECUADOR S.A. El principal accionista de la Compañía es EPIROC ROCK DRILLS AKTIEBOLAG una entidad domiciliada en Suecia.

La actividad principal de EPIROC ECUADOR S. A. es la importación y comercialización interna de maquinaria, sus repuestos y accesorios para la industria minera. El domicilio principal de la Compañía se encuentra ubicado en la ciudad de Quito en la Av. República del Salvador y Av. Portugal.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza los 11 y 3 empleados respectivamente.

Operaciones del año 2019

En el año 2019, la Compañía presenta un incremento significativo de sus operaciones debido a que, desde finales del año 2018, consolidó su relación comercial con el cliente Aurelian Ecuador S.A. el cual es un cliente importante del sector minero.

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

2. BASE DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.2 Moneda funcional - La moneda en que se presentan los estados financieros es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

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

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

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

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

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

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

2.4 Bancos - Incluye efectivo y depósitos en cuentas corrientes de instituciones financieras locales con calificación AAA.

2.5 Inventarios - Son medidos al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.6 Mobiliario, vehículos y equipos - Las partidas de mobiliario, vehículos y equipos se miden al costo menos depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta.

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

<u>Clases de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.7 Deterioro del valor de activos no corrientes - Al final de cada periodo, se revisan los valores en libros de los activos tangibles a fin de determinar si existen indicios de que dichos activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor.

Si se estima que el valor razonable menos los costos de venta de un activo es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o grupo de activos) se reduce hasta su valor

razonable menos los costos de venta. Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen inmediatamente en resultados.

Si una pérdida por deterioro revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor razonable menos los costos de venta, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

- 2.8 Reconocimiento de ingresos ordinarios** - Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Ingresos por venta de bienes - Los ingresos procedentes de la venta de equipos y repuestos se reconocen cuando se ha transferido la propiedad legal de los bienes a los clientes en base a las condiciones formales de compra - venta, esto es cuando se obtiene la conformidad del cliente sobre los bienes entregados.

Ingresos por comisiones - Constituyen principalmente comisiones por la negociación en la venta de equipos a clientes locales. Los ingresos se reconocen en función al grado de prestación del servicio.

- 2.9 Gastos** - Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.
- 2.10 Costos por préstamos** - Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del ejercicio en el cual se incurren.
- 2.11 Beneficios a empleados**

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

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

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

- 2.12 Impuesto a la renta** - El gasto por impuesto representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la utilidad gravable (tributaria) del año.

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

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

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar en el periodo en que se liquide el pasivo o se realice el activo, a partir de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o estén a punto de aprobarse al final del periodo sobre el que se informa.

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

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

Posterior a su reconocimiento inicial, todos los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado.

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

- 2.13.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

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

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

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

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

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

Entre la evidencia objetiva de que una cuenta por cobrar comercial podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio de 30 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

En base al análisis de la Compañía no existe evidencia objetiva de deterioro de su cartera comercial debido a que los saldos se recuperan dentro del período de crédito.

Para los activos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

- 2.13.5 Baja en cuenta de los activos financieros** - La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

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

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

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

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

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período.

relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

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

3. JUICIOS CRÍTICOS Y SUPUESTOS CLAVE PARA ESTIMACIONES

Deterioro de activos no financieros - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos no financieros para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

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

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Cientes locales	854,338	
Compañías relacionadas (Nota 12)	<u>471,503</u>	<u>347,588</u>
Subtotal	<u>1,325,836</u>	<u>347,588</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos entregados a proveedores y subtotal	<u>-</u>	<u>1,043</u>
Total	<u>1,325,836</u>	<u>348,631</u>

El período de crédito promedio con clientes locales es de 30 días. Al 31 de diciembre del 2019, no existen saldos con clientes locales cuya antigüedad supere dicho plazo. En lo que respecta a los saldos por cobrar a relacionadas los valores fueron cobrados en su totalidad en mayo del 2020.

5. INVENTARIOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Equipos y repuestos	1,808,989	493,007
Importaciones en tránsito	<u>615,503</u>	<u>186,583</u>
Total	<u>2,424,491</u>	<u>679,590</u>

Durante los años 2019 y 2018, los costos de los inventarios reconocidos como gastos fueron de US\$4.8 millones y US\$1.1 millones respectivamente.

6. PRÉSTAMOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Garantizados - al costo amortizado		
Préstamos bancarios y total (1)	<u>64,342</u>	<u>—</u>
No garantizados - al costo amortizado		
Préstamos de relacionadas (Nota 12)	<u>414,268</u>	<u>400,000</u>
Clasificación		
Corriente	478,610	400,000
No corriente	<u>—</u>	<u>—</u>
Total	<u>478,610</u>	<u>400,000</u>

- (1) Constituyen dos préstamos recibidos de un banco local con vencimientos hasta septiembre del 2020, los cuales generan una tasa de interés efectiva del 9%. Los préstamos se encuentran garantizados con un vehículo de la Compañía, con un valor en libros de US\$ 31 mil.

Reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento:

	<u>Enero</u> <u>1, 2019</u>	<u>Flujos de</u> <u>Efectivo</u>	<u>Pagos</u> <u>efectuados</u>	<u>Provisión</u> <u>Intereses</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2019</u>
Préstamos bancarios	-	60,710		3,632	64,342
Préstamos de relacionadas (Nota 12)	<u>400,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14,268</u>	<u>414,268</u>
Total	<u>400,000</u>	<u>60,710</u>	<u>—</u>	<u>17,900</u>	<u>478,610</u>

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Cuentas por pagar a relacionadas (Nota 12)	4,380,582	1,266,675
Proveedores locales	54,567	110,236
Otros	<u>1,235</u>	<u>796</u>
Total	<u>4,436,384</u>	<u>1,377,707</u>

B. IMPUESTOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado IVA y retenciones de IVA	521,520	147,273
Crédito tributario de impuesto a la Salida de Divisas - ISD	232,202	-
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>69,857</u>	<u>4,183</u>
Total	<u>823,579</u>	<u>151,456</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	71,342	-
Impuesto a la Salida de Divisas - ISD por pagar	207,970	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	8,461	35,470
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	<u>1,280</u>	<u>16,263</u>
Total	<u>289,053</u>	<u>51,733</u>

Gasto impuesto a la renta - El gasto impuesto a la renta puede conciliarse con la utilidad contable de la siguiente forma:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	130,698	(133,722)
Gastos no deducibles (1)	470,418	22,899
Amortización de pérdidas (2)	(114,594)	-
Otras deducciones (3)	<u>(152,152)</u>	<u>(1,695)</u>
Utilidad (pérdida) tributaria	<u>285,370</u>	<u>(112,518)</u>
Gasto impuesto a la renta del año (4)	<u>71,342</u>	<u>-</u>

- (1) Incluye principalmente el gasto no deducible generado por límites en gastos de asesoría técnica recibidos de partes relacionadas.
- (2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.
- (3) En el año 2019, corresponde a la deducción por incremento neto de empleo.
- (4) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Para el año fiscal 2019, el impuesto registrado en resultados representa el impuesto a la renta causado según lo establecido en la Ley de Fomento Productivo publicada el 21 de agosto del 2018.

Las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias desde el año 2017 al año 2019.

Aspectos Tributarios:

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales. Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, entre otras. La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la Compañía no ha determinado impactos en los estados financieros.

Precios de transferencia:

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el informe integral de precios de transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2019 y 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

9. PATRIMONIO

Capital social - El capital social suscrito y pagado consiste en 5.000 acciones ordinarias de US\$1 valor nominal unitario.

El 20 de febrero del 2020, los accionistas de la Compañía aprobaron un aumento de capital en efectivo de US\$1 millón, mismo que se encuentra en trámite de legalización en el Registro Mercantil.

Déficit acumulado - Constituye el déficit acumulado por las pérdidas generadas desde el año 2015 hasta el año 2018. De acuerdo con el Registro Oficial Suplemento 353 de fecha 23 octubre del 2018, se modifica el porcentaje para causal de disolución y se establece que cuando las pérdidas acumuladas alcancen el 60% o más del capital suscrito y el total de las reservas, la o el Superintendente, o su delegado, podrá de oficio, declarar disuelta una Compañía sujeta a su control y vigilancia. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las pérdidas acumuladas de la Compañía superan el 60% de su capital suscrito y pagado.

10. INGRESOS

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Venta de equipos (1)	5,600,426	407,102
Venta de repuestos	35,907	11,217
Comisiones ganadas (2)	<u>557,004</u>	<u>830,104</u>
Total	<u>6,193,337</u>	<u>1,248,423</u>

- (1) La Compañía presenta un incremento significativo de sus ingresos debido a que, desde finales del año 2018, consolidó su relación comercial con el cliente Aurelian Ecuador S.A. para la venta de equipos y repuestos.
- (2) El saldo al 31 de diciembre de 2018, corresponde al porcentaje de comisión por la negociación en la venta realizada de 3 equipos al cliente Aurelian Ecuador S. A. y por las capacitaciones brindadas para el uso de los mismos.

11. COSTOS Y GASTOS

	Año terminado	
	31/12/19	31/12/18
Costo de ventas	4,828,697	1,085,883
Gasto de honorarios y asesorías	461,521	168,437
Gastos de personal	364,013	56,114
Impuesto a la salida de divisas	123,419	133
Gastos de arriendo y almacenaje	65,010	9,888
Gastos de movilización	47,918	6,075
Gastos financieros	22,636	536
Otros gastos	<u>149,425</u>	<u>55,079</u>
Total	<u>6,062,639</u>	<u>1,382,145</u>

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales:

	Año terminado	
	31/12/19	31/12/18
Compras de equipos y repuestos y total	<u>4,908,503</u>	<u>-</u>
Ingresos:		
Asesoría, comisiones por asistencia en venta de equipos y total	<u>557,004</u>	<u>830,104</u>
Gastos:		
Servicios técnicos y total	<u>376,587</u>	<u>-</u>

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, fue como sigue:

	31/12/19	31/12/18
Cuentas por cobrar:		
Epiroc Rock Drill (1)	471,000	347,588
Epiroc Perú S.A.	<u>503</u>	<u>-</u>
Total	<u>471,503</u>	<u>347,588</u>

Cuentas por pagar: (2)		
Epiroc Rock Drills AB	2,634,112	262,895
Epiroc Drilling Tools AB	1,394,854	177,224
Epiroc Drilling Tools LLC (USA-PAI)	158,685	91,534
Epiroc Drilling Tools a Division of Epiroc Canada Inc.	55,395	233,941
Epiroc Perú S. A.	128,968	501,081
Epiroc Drilling Solutions LLC	6,389	
Epiroc Trading Co Ltd	<u>2,179</u>	<u>-</u>
Total	<u>4,380,582</u>	<u>1,266,675</u>
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Préstamos:		
Epiroc Perú S.A. (3)	<u>414,268</u>	<u>400,000</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde al saldo pendiente de cobro por comisiones de negociación en la venta equipos y servicios técnicos prestados a clientes.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden cuentas por pagar por la importación de equipos y repuestos.
- (3) Corresponden dos préstamos recibidos por Epiroc Perú S.A. en los años 2018 y 2017 por US\$200 mil respectivamente. Los mencionados préstamos fueron pagados en su totalidad en el primer trimestre del año 2020.

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

El 20 de febrero del 2020, los accionistas de la Compañía aprobaron un aumento de capital en efectivo de US\$1 millón, que se encuentra en trámite de legalización en el Registro Mercantil.

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

Desde finales del año 2018, la Compañía ha consolidado su relación comercial con el cliente Aurelian Ecuador S.A., el cual se encuentra ejecutando uno de los proyectos mineros más relevantes en el país. La industria minera en la actualidad es considerada estratégica ya que generará regalías importantes para el estado ecuatoriano.

En el primer trimestre del año 2020, las operaciones de la Compañía no se han visto afectadas, incluso se alcanzó un nivel de ingresos superior a lo presupuestado.

En lo que respecta a costos y gastos, la Administración ha establecido un plan de contingencia el cual contempla una reducción de precios de los equipos y repuestos que son importados en su totalidad a sus compañías relacionadas. Además, el plan contempla la reducción de gastos de administración y venta.

Excepto por los asuntos antes mencionados, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 30 del 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en junio 29 del 2020, y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores y de Accionistas sin modificaciones.
