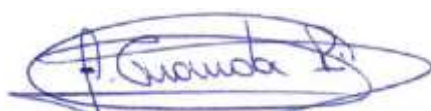


TECPROBAL S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****Al 31 de diciembre del 2019****En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Efectivo	4.	722	486
Cuentas por cobrar	5.	142.344	121.512
Activos por impuestos corrientes	6.	354.511	170.012
Inventarios	7.	81.685	52.075
Total activos corrientes		<u>579.261</u>	<u>344.085</u>
Maquinarias y equipos	8.	<u>317.207</u>	<u>357.769</u>
Total activos no corrientes		<u>317.207</u>	<u>357.769</u>
Total activos		<u><u>896.468</u></u>	<u><u>701.853</u></u>
Pasivos			
Deuda bancaria corriente	9.	54.019	53.257
Proveedores	10.	316.510	227.887
Pasivos por impuestos corrientes	6.	30.951	4.387
Beneficios a empleados	11.	89.803	91.084
Anticipos a clientes		85.000	60.127
Total pasivos corrientes		<u>576.282</u>	<u>436.742</u>
Cuentas por pagar no corrientes	12.	<u>259.511</u>	<u>259.511</u>
Total pasivos no corrientes		<u>259.511</u>	<u>259.511</u>
Total pasivos		<u><u>835.793</u></u>	<u><u>696.253</u></u>
Patrimonio	13.	<u>60.675</u>	<u>5.600</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>896.468</u></u>	<u><u>701.853</u></u>



Moises Granda Paris Moreno
Gerente general

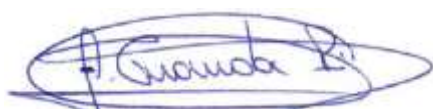


Ing. Marlene Demera Delgado
CONTADORA

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

TECPROBAL S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCIÓN****Al 31 de diciembre del 2019****En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas		4.474.768	1.966.398
Costo de producción	14.	<u>(3.734.092)</u>	<u>(1.630.649)</u>
Utilidad bruta		<u>740.676</u>	<u>335.749</u>
Gastos	15.	<u>(660.362)</u>	<u>(305.332)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>80.314</u>	<u>30.417</u>
Gasto de impuesto a la renta	16.1	<u>(25.239)</u>	<u>(7.604)</u>
Utilidad neta		<u><u>55.075</u></u>	<u><u>22.813</u></u>



Moises Granda Paris Moreno
Gerente general


Ing. Marlene Demera Delgado
CONTADORA

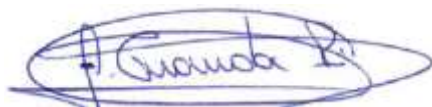
Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

TECPROBAL S.A.**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Total patrimonio de los accionistas
Enero 1 del 2018	1.000	-	(142.405)	(141.405)
Aporte		124.193		124.193
Utilidad neta			22.813	22.813
Diciembre 31 del 2018	<u>1.000</u>	<u>124.193</u>	<u>(119.593)</u>	<u>5.600</u>
Utilidad neta			55.075,05	55.075
Diciembre 31 del 2019	<u>1.000</u>	<u>124.193</u>	<u>(64.517)</u>	<u>60.675</u>

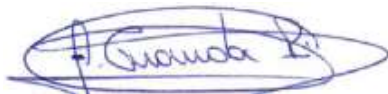
Moises Granda Paris Moreno
Gerente general
Ing. Marlene Demera Delgado
CONTADORA

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

TECPROBAL S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****Al 31 de diciembre del 2019****En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		4.454.177	1.982.727
Pagado a proveedores		(3.838.472)	(1.812.891)
Beneficios a empleados pagados [*]		(570.118)	(321.147)
Intereses pagados		(9.372)	(8.702)
Otras entradas(salidas) de efectivo		(17.304)	25.488
Efectivo neto pagado de actividades de operación		<u>18.911</u>	<u>(134.525)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adició (baja) de equipos y construcción en curso	8.	(19.437)	(43.353)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(19.437)</u>	<u>(43.353)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos bancarios recibidos (pagados)		762	53.257
Aporte accionistas			124.193
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>762</u>	<u>177.449</u>
Aumento, neto en efectivo		236	(429)
Efectivo al inicio del año		<u>486</u>	<u>915</u>
Efectivo al final del año	4.	<u>722</u>	<u>486</u>
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:			
Utilidad (pérdida) neta		55.075	22.813
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación	8.	59.999	45.611
Participación de utilidades		14.173	5.368
Impuesto a la renta corriente		25.239	7.604
		<u>154.486</u>	<u>81.396</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar		(222.575)	(18.730)
Anticipo a proveedores		(7.995)	8.420
Inventario		(29.610)	(44.529)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar proveedores		88.622	(251.427)
Otras cuentas por pagar		26.564	8.191
Beneficios a empleados		(15.454)	46.027
Anticipo de clientes		24.873	36.127
Efectivo neto pagado de actividades de operación		<u>18.911</u>	<u>(134.525)</u>

[*] Incluye participación de utilidades a trabajadores



Moises Granda Paris Moreno
Gerente general



Ing. Marlene Demera Delgado
CONTADORA

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

TECPROBAL S.A.

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

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	6
2 Bases de presentación	6
3 Políticas de contabilidad	7
4 Efectivo	9
5 Cuentas por cobrar	9
6 Inventarios	10
7 Maquinarias y equipos	10
8 Obligaciones bancarias	10
9 Proveedores	10
10 Beneficios a empleados corrientes	10
11 Activos y pasivos por impuestos corrientes	11
12 Cuentas por pagar no corrientes	12
13 Patrimonio	12
14 Costo de productos vendidos	13
15 Gastos por función	13
16 Gasto de impuesto a la renta	13
17 Otros asuntos tributarios	14
18 Hechos posteriores	15

1. INFORMACION GENERAL-

Constitución

TECPROBAL S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 23 de septiembre del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de Septiembre de 2015.

Operaciones

Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de madera; y, el corte, moldura y elaboración de pallet y otros con balsas. La compañía desarrolla sus actividades en Montecristi, Via Montecristi-Manta, alado de la antigua Pilsener. Cuenta con 110 empleados.

La Superintendencia de Compañías le asigno el Expediente No. 704604; y, El Servicio de Rentas Internas le asigno el Registro Único de Contribuyente No. 1391830734001.

Entorno económico

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

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

La Compañía no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros, debido a que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual porque cuenta con el apoyo económico y operativo de un grupo internacional solvente y estable.

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 abril 30 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-

Declaración de cumplimiento.- Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMEs) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre de estos estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías.

Bases de medición.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico de adquisición o producción; y, al costo o valor neto de realización, el menor en el caso de inventarios.

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

Uso de estimados y juicios.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecta la aplicación de políticas

contables e incide en la valuación de determinados activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de contingentes. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Presentación de los estados financieros.- La Compañía ha escogido reportar el estado de resultados por su función.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

La preparación de estos estados financieros de acuerdo a la legislación local obligatoria, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD APLICADAS EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2019. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

3.1 Clasificación corriente y no corriente.- Los activos y pasivos al cierre, presentados en la situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12ms. y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho periodo.

3.2 Efectivo.- Comprende caja, y depósitos a la vista que son de libre disponibilidad.

3.3 Instrumentos financieros.

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contractuales de transferir efectivo u otro activo a un tercero.

La Compañía posee como instrumentos financieros cuentas y documentos por cobrar y por pagar; y, préstamos que generan intereses.

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos de transacción, en condiciones de crédito normales, y los importes por cobrar y por pagar no generan intereses.

Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

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

3.4 Inventarios.

Se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y los costos necesarios para la venta.

El costo se asigna utilizando la fórmula del costo promedio ponderado. El costo de los inventarios puede ser

no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren total o parcialmente obsoletos o bien si sus precios de mercados han disminuido por motivos como los citados precedentemente.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización o por deterioro, u obsolescencia, se reconoce en los resultados del ejercicio en que ocurra.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas al costo de adquisición acumulado hasta que las existencias se encuentren disponibles para su venta.

3.5 Maquinarias y equipos-

Las partidas de maquinarias y equipos se reconocen inicialmente a su costo, el cual comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia. Las reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el período en que ocurrieron.

Después del reconocimiento inicial, las maquinarias y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada. La base depreciable resulta de costo de adquisición menos el valor residual estimado. Si las partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Maquinarias y equipos	10 años
Mobiliario	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

Los estimados de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la baja o ventas de propiedades, plantas y equipos son determinadas por la diferencias entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros de los activos, el resultado se reconoce como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas.

3.6 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Compañía revisa los activos tangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Así también, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos para las ventas.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos para la venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

3.7 Beneficios a empleados-

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales y vacaciones anuales, en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

La Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

3.8 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias-

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de madera se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad, considerando que los ingresos y los costos pueden medirse confiablemente y el cobro es probable.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con al venta.

3.9 Reconocimiento de costos y gastos-

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3.10 Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

El impuesto a la renta corriente se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones.

El impuesto a la renta diferido se calcula usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación

TECPROBAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

4. EFECTIVO

La cuenta de efectivo US\$722 en el año 2019 y US\$486 en el año 2018, incluye depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

5. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31, de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Empleados	14.276	9.936
Anticipo a proveedores	104.255	96.260
Seguros anticipados	2.400	10.262
Arriendos anticipados	4.000	4.000
Accionistas	1.000	1.000
Otros	<u>16.413</u>	<u>54</u>
	<u>142.344</u>	<u>121.512</u>

Los anticipos a proveedores corresponde a los pagos realizados a proveedores de madera y balsa para asegurar el producto y continuar con las operaciones.

6. ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES-

Un resumen comparativo de los activos por impuestos corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Credito tributario - IVA	274.051	110.722
Crédito tributario- Impuesto a la renta	<u>80.460</u>	<u>59.290</u>
	<u>354.511</u>	<u>170.012</u>

Un resumen comparativo de los pasivos por impuestos corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IVA cobrado	15.042	2.026
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>15.909</u>	<u>2.361</u>
	<u>30.951</u>	<u>4.387</u>

7. INVENTARIOS-

Un detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31, de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados	1.774	1.774
Suministros y materiales	8.976	9.278
Materia prima	<u>70.934</u>	<u>41.023</u>
	<u>81.685</u>	<u>52.075</u>

TECPROBAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Productos terminados incluye madera y balsa cortada, tallada, modificada de acuerdo al requerimiento de los clientes.

Suministros incluye ligas, martillos, clavos, cortadoras, etc. usado para cortar, talar y modificar la madera y balsas; y, la materia prima incluye maderas y balsas disponible para su modificación y corte.

8. MAQUINARIAS Y EQUIPOS-

El detalle y movimiento comparativo de esta cuenta es el siguiente:

	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Activo en tránsito</u>	<u>Total</u>
<u>Costos:</u>					
Enero 1, 2018	324.548	3.563	23.875	56.077	408.064
Adiciones	41.611		1.742		43.353
Tranferencias	56.077			(56.077)	
Bajas/ventas					
Diciembre 31, 2018	422.236	3.563	25.617		451.417
Adiciones	16.023		1.094	2.320	19.437
Bajas/ventas					
Diciembre 31, 2019	438.260	3.563	26.711	2.320	470.854
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Enero 1, 2018	(35.203)	(677)	(12.157)		(48.037)
Gasto	(37.772)	(356)	(7.482)		(45.611)
Bajas/ventas					
Diciembre 31, 2018	(72.976)	(1.033)	(19.639)		(93.648)
Gasto	(57.124)	(389)	(2.486)		(59.999)
Bajas/ventas					
Diciembre 31, 2019	(130.100)	(1.422)	(22.125)		(153.647)
<u>Valor en libros:</u>					
Enero 1, 2018	289.344	2.886	11.718	56.077	360.026
Diciembre 31, 2018	349.261	2.530	5.978		357.769
Diciembre 31, 2019	308.160	2.141	4.586	2.320	317.207

9. OBLIGACIONES BANCARIAS-

Un detalle de las obligaciones bancarias, es el siguiente:

<u>Produbanco</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
- Préstamo de \$100.000 recibido el 23 de enero del 2018 genera cuotas mensuales con vencimiento el 5 de noviembre del 2019 y una tasa de interés del 10,21%.		52.003
- Préstamo de US\$ 80.000 recibido el 30 de abril del 2019 que genera 6 cuotas trimestrales con vencimiento el 10 de junio del 2020 y una tasa de interés del 10,21%.	54.019	
Sobregiro bancario		1.254
	<u>54.019</u>	<u>53.257</u>

10. PROVEEDORES-

Las cuentas por pagar a proveedores US\$ 316.510 en el año 2019 y US\$ 227,887 en el año 2018, incluyen adquisiciones de bienes y servicios nacionales, para el giro del negocio, no incluye partes relacionadas, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

TECPROBAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	Sueldos y salarios	Obligaciones con el IESS	Remune- raciones adicionales	Participación de utilidades	Total
Enero 1, 2018	11.444	4.522	23.724		39.689
Gasto del año	271.215	44.289	47.868	5.368	368.740
Pagos	<u>(248.227)</u>	<u>(42.131)</u>	<u>(26.987)</u>		<u>(317.345)</u>
Diciembre 31, 2018	<u>34.432</u>	<u>6.680</u>	<u>44.604</u>	<u>5.368</u>	<u>91.084</u>
Gasto del año	420.504	65.683	64.137	14.173	564.497
Pagos	<u>(438.975)</u>	<u>(61.957)</u>	<u>(59.478)</u>	<u>(5.368)</u>	<u>(565.778)</u>
Diciembre 31, 2019	<u>15.961</u>	<u>10.405</u>	<u>49.263</u>	<u>14.173</u>	<u>89.803</u>

Obligaciones con el IESS.- incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS, e incluye fondo de reserva y prestamos de empleados al IESS.

Beneficios adicionales.- incluye bono navideño (decima tercera remuneración) y bono escolar (decima cuarta remuneración) junto con liquidaciones de haberes por finiquitos.

Participación de utilidades.- corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio que se distribuirá entre el número de empleados.

12. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES-

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por US\$259.511 corresponde a una cuenta por pagar a Plantaciones de Balsa Plantabal S.A. por la compra de materia prima y maquinaria. Esta operación no tiene fecha de vencimiento y no genera intereses.

13. PATRIMONIO-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	2019	2018
Diciembre 31, de		
Capital social	1.000	1.000
Aporte futuras capitalizaciones	124.193	124.193
Resultados acumulados	<u>(64.517)</u>	<u>(119.593)</u>
	<u>60.675</u>	<u>5.600</u>

13.1 Capital social-

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social de la Compañía estaba constituido por 1.000 participaciones de US\$1 cada una, totalmente pagadas, distribuida de la siguiente manera:

Nombre	Nacionalidad	Porcentaje	Capital
Granda Paris Morena Moises	Ecuatoriana	50%	501
Ponce Medina Maria Soledad	Ecuatoriana	50%	<u>499</u>
			<u>1.000</u>

13.2 Reserva legal-

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

13.3 Resultados acumulados-

Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar

TECPROBAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

14. COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS-

El detalle comparativos de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima:		
Existencias iniciales	52.075	1.774
Compras locales	2.396.575	1.191.304
Existencias finales	(72.708)	(52.075)
Nómina	371.729	235.672
Desahucio	1.705	2.163
Depreciación	56.949	35.956
Combustibles	5.255	2.565
Suministros y materiales	252.442	72.723
Mantenimiento y reparaciones	483.296	16.197
Servicios públicos	73.147	47.465
Seguros	-	12.058
Otros	<u>113.627</u>	<u>64.849</u>
	<u>3.734.092</u>	<u>1.630.649</u>

15. GASTOS POR FUNCION-

El detalle comparativos de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Nómina [*]	192.767	133.068
Desahucio	1.238	
Depreciación	3.050	7.839
Combustibles	1.077	662
Promoción y publicidad	67	
Suministros y materiales	3.851	1.003
Arriendo	44.000	49.250
Mantenimiento y reparaciones	96.036	2.000
Transporte	197.202	37.868
Viajes	6.502	
Comisiones	6.081	5.495
Impuestos y contribuciones	2.343	2.647
Servicios públicos	1.679	809
Seguros	11.477	
Iva Gasto	5.155	
Financieros	9.372	8.289
Otros	<u>78.466</u>	<u>56.402</u>
	<u>660.362</u>	<u>305.332</u>

[*] Incluye la participación de utilidades a trabajadores por US\$14.173 (en 2019) y US\$5.368 (en 2018).

16. GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA-

16.1 Gasto de impuesto a la renta corriente-

Según normas tributarias vigentes la base imponible para el calculo del impuesto a la renta se determina, en base al resultado contable bajo las normas internacionales de información financiera, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

TECPROBAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa vigente de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	80.315	30.417
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>
	20.079	7.604
Gastos no deducibles:		
Diferencias permanentes	<u>5.161</u>	
Impuesto a la renta causado	<u>25.239</u>	<u>7.604</u>
Tasa de impuesto a la renta sobre la utilidad antes de impuesto a la renta	31,43%	25,00%

Tasa de impuesto a la renta.- La tasa de impuesto a la renta vigentes es el 25%. Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Tendrán una rebaja de 10 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumento en el capital y se destinan a la compra de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Hasta el 31 de diciembre del 2018, la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben pagar un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

<u>Partidas:</u>	<u>Porcentaje</u>
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

Este anticipo sera compensado con el impuesto a la renta causado y no es suceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertira en impuesto a la renta mínimo.

16.2 Movimiento del crédito tributario por impuesto a la renta-

Los movimientos comparativos del saldo a favor, son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	52.250	47.096
Retenciones de clientes	45.845	19.798
Impuesto a la renta causado	<u>(25.239)</u>	<u>(14.644)</u>
Saldo final	<u>72.856</u>	<u>52.250</u>

17. OTROS ASUNTOS TRIBUTARIOS

Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias desde el ejercicio 2013.

Regimen de precio de transferencia-

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por la parte de la Cia. obligada un estudio de precios de transferencias y un anexo de operaciones entre partes relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea

superior a quince (15) millones de dólares. En caso que las operaciones superen los tres (3) millones de dólares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

Reforma tributaria-

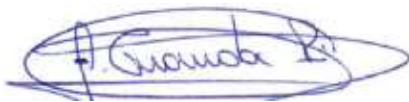
El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que se ven afectados en el pago de un impuesto adicional denominado “Contribución única y temporal” a partir del 2020 y además es considerado como un gasto no deducible en la liquidación del impuesto a la renta en cada año que se registre.

18. HECHOS POSTERIORES-

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 21 de junio de 2020, el país y el mundo están atravesando una crisis económica, política y de salud originada por una pandemia conocida como Coronavirus, que ha provocado el aislamiento de las personas en sus casas por aproximadamente más de dos meses, esta situación se reflejó en la caída del consumo, ventas y la producción.



Moises Granda Paris Moreno
Gerente general


Ing. Mariene Demera Delgado
CONTADORA