

**DURALLANTA S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

*Al 31 de diciembre de 2019*

DURALLANTA S.A.

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

---

## CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

---

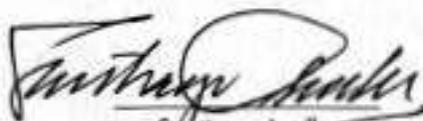
**DURALLANTA S.A.**

Estado de Situación Financiera

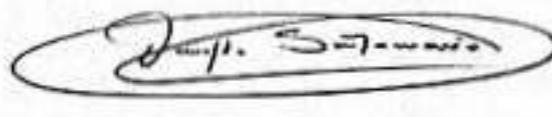
Al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2019	2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	690,573	865,787
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	4,244,536	4,530,024
Inventarios	7	4,337,816	4,539,890
Otros créditos fiscales	8	407,908	575,037
Otros activos pagados por anticipado		<u>42,592</u>	<u>57,099</u>
Total activos corrientes		<u>9,723,425</u>	<u>10,567,837</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	5,563,948	4,746,733
Activo por impuestos diferidos	16	60,544	60,093
Otros activos		<u>25,800</u>	<u>34,116</u>
Total activos no corrientes		<u>5,650,292</u>	<u>4,840,942</u>
Total activos		<u>15,373,717</u>	<u>15,408,779</u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Préstamos	10	498,620	536,250
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	1,423,305	1,877,941
Otros créditos fiscales	13	198,131	205,231
Obligaciones acumuladas	12	<u>295,100</u>	<u>302,134</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,415,156</u>	<u>2,921,556</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Préstamos	10	993,115	1,389,833
Obligaciones por beneficios definidos	14	1,819,740	1,871,167
Impuestos diferidos	16	<u>113,225</u>	<u>117,390</u>
Total pasivos no corrientes		<u>2,926,080</u>	<u>3,378,390</u>
Total pasivos		<u>5,341,236</u>	<u>6,299,946</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	15	2,339,000	2,339,000
Reserva legal		1,157,039	1,113,898
Superávit por valuación		1,931,005	963,077
Resultados acumulados		<u>4,605,437</u>	<u>4,692,858</u>
Total patrimonio		<u>10,032,481</u>	<u>9,108,833</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>15,373,717</u>	<u>15,408,779</u>



Santiago Avellan  
Gerente General



MBA Oswaldo Santamaría  
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros.

**DURALLANTA S.A.**

Estado de Resultados Integral

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<b>Notas</b>		
<b>Ingresos</b>	17	17,761,710	18,390,364
<b>Costos de Ventas</b>		<u>(11,727,938)</u>	<u>(12,132,267)</u>
<b>Margen Bruto</b>		6,033,772	6,258,097
Gastos de administración y venta	18	(5,032,970)	(5,097,075)
Gastos financieros		(307,312)	(361,316)
Otros gastos		<u>(3,119)</u>	<u>(6,462)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		690,371	793,244
Participación de los trabajadores en las utilidades		(103,556)	(118,987)
Impuesto a la renta	16	(155,278)	(204,447)
Reserva legal		(43,141)	(52,769)
(Gastos) ingresos por impuestos diferidos		<u>(135)</u>	<u>57,883</u>
<b>Utilidad de año y total Resultados Integrales</b>		<u>388,261</u>	<u>474,924</u>

Santiago Avellan  
Gerente GeneralMBA Oswaldo Santamaria  
Contador General

**DURAILANTA S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por valuación Propiedad, planta y equipo	Efectos por primera vez de las NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,339,000	1,061,129	963,077	(124,778)	4,983,051	9,221,479
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	527,693	527,693
Resultados integrales	-	-	-	-	(40,339)	(40,339)
Apropiación para Reserva Legal	-	52,769	-	-	(52,769)	-
Pago dividendos	-	-	-	-	(600,000)	(600,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,339,000	1,113,898	963,077	(124,778)	4,817,636	9,108,833
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	431,402	431,402
Resultados integrales	-	-	-	-	24,318	24,318
Apropiación para Reserva Legal	-	43,141	-	-	(43,141)	-
Superávit por valuación	-	-	967,928	-	-	967,928
Pago dividendos	-	-	-	-	(500,000)	(500,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,339,000	1,157,039	1,931,005	(124,778)	4,730,215	10,032,481



Santiago Avellan  
Gerente General



MBA Oswaldo Santamaría  
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros.

**DURALLANTA S.A.**

## Estado de Flujo de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	18,118,361	18,100,435
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	<u>(16,724,960)</u>	<u>(17,431,009)</u>
Efectivo provisto por las actividades de operación	1,393,401	669,426
Dividendos pagados a los propietarios	(500,000)	(600,000)
Impuesto a la renta pagado	(155,278)	(209,199)
Participación a trabajadores	(103,556)	(118,987)
Intereses pagados	<u>(123,240)</u>	<u>(144,174)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado) las actividades de operación	<u>511,327</u>	<u>(402,934)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(166,201)	(235,454)
Otras salidas de efectivo	<u>(2,669)</u>	<u>(59,775)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(168,870)</u>	<u>(295,229)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
[Pago] Incremento de préstamos	(434,349)	755,718
Otras salidas de efectivo	<u>(83,322)</u>	<u>(666,861)</u>
Efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(517,671)</u>	88,857
[Disminución] neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(175,214)</u>	<u>(609,306)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo	<u>865,787</u>	<u>1,475,093</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	<u>690,573</u>	<u>865,787</u>



Santiago Avellan  
Gerente General



MBA Oswaldo Santamaria  
Contador General

## DURALLANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

DURALLANTA S.A., (en adelante la "Compañía") fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador en el año de 1979 mediante escritura pública del 1 de octubre del mismo año, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de noviembre del mismo año. El objeto social de la Compañía constituye el servicio de reencauche de llantas para toda clase y tipo de vehículos.

Entre sus principales líneas de negocio se encuentra el mercado industrial, micro empresas, programas sociales exportación y maquilas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanzó los 181 y 177 empleados respectivamente.

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

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables utilizadas en la elaboración de estos estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera consistente en los ejercicios presentados.

##### A. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("CNIC"), y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Cada vez que fuera necesario, ciertas reclasificaciones de importes comparativos han sido efectuadas con el objeto de uniformar la presentación con la del presente ejercicio

La elaboración de los Estados Financieros, en conformidad con las NIIF, requiere que la Administración del Fideicomiso efectúe ciertas estimaciones y asunciones que puedan afectar, entre otros, los importes registrados de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes. Los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

##### B. Base de Medición

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

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando la otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable.

**C. Moneda Funcional**

El dólar estadounidense es la moneda que refleja la sustancia económica de los hechos subyacentes y las circunstancias a las operaciones financieras de la Compañía.

**D. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Los activos registrados en efectivo y equivalente de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

**E. Cuentas por cobrar comerciales y otras créditos**

Las cuentas por cobrar comerciales y otros créditos son reconocidos inicialmente al valor razonable que corresponde al valor de la consideración incondicional, a menos que contengan componentes financieros significativos, cuando se reconocen a su valor razonable. Debido a la naturaleza de corto plazo, el importe en libros se considera igual a su valor razonable.

La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas que utiliza una provisión de pérdida esperada para todos los créditos por ventas. Para medir las pérdidas crediticias esperadas, los créditos por ventas se agruparon según las características de riesgo crediticio y los días de vencimiento.

**F. Inventarios**

Los inventarios se encuentran valuados al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina de la siguiente forma:

<u>Los Productos Terminados y en Proceso de Fabricación</u>	Al costo promedio de manufactura por el método de costo absorbente de producción.
<u>Materias Primas, Suministros Material y Repuestos.</u>	Al costo promedio en el almacén.
<u>Inventarios en Tránsito</u>	Al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso habitual de los negocios, menos cualquier costo estimado de terminación de los productos y gastos de venta.

**G. Propiedad, Planta y Equipo -**

La propiedad, planta y equipo se registran al costo histórico de adquisición o de construcción menos la depreciación acumulada y las pérdidas por desvalorización. El costo histórico incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los ítems.

Las reparaciones mayores y mejoras son activadas como propiedad, planta y equipo únicamente cuando los beneficios económicos probables asociados al bien en cuestión benefician a la compañía y las inversiones mejoren las condiciones del activo más allá de las originalmente establecidas.

El método de depreciación es revisado a cada cierre del ejercicio. La depreciación se calcula utilizando el método de la línea recta para depreciar el costo de cada activo durante su vida útil estimada, como sigue:

Terrenos	Sin depreciación
Construcciones y Edificios	15 años
Maquinaria y equipo	5 - 20 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

El importe en libro de un activo se reduce de inmediato hasta su importe recuperable si el importe en libros es superior a su importe recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por ventas o bajas son determinadas comparando el valor recibido con el valor registrado del activo y se reconocen en "Otros ingresos operativos" u "Otros egresos operativos" en el estado de resultados integral.

#### **H. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles -**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

#### **I. Compensación de saldos y transacciones -**

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

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

#### **J. Beneficios a Empleados**

##### **1) Obligaciones a corto plazo**

Los pasivos por sueldos y salarios se reconocen con respecto a los servicios de los empleados hasta el final del período sobre el que se informa y se miden por los importes que se espera pagar cuando se liquiden los pasivos. Los pasivos se presentan como obligaciones actuales de beneficios a los empleados en el estado de situación financiera.

**2) Planes de beneficio por retiro: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

La Compañía ha definido planes de Jubilación patronal y bonificación por desahucio. La Jubilación Patronal determina un monto de fondo de pensión que el empleado recibirá a su retiro, generalmente dependiente de uno o más factores tales como la edad, años de servicio y remuneración.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera con respecto a planes de beneficio definidos es el valor presente de la obligación de beneficios definida al cierre del periodo menos el valor razonable de los activos del plan, si hubiera. La obligación por planes de beneficios definidos es calculada anualmente (a fin de año) por consultores independientes, usando el método de la unidad de crédito proyectada. El valor presente de las obligaciones por planes de beneficio definidos se determina descontando el flujo de fondos futuro estimado usando tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad denominados en la moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen plazos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación.

Las ganancias y pérdidas de remediación resultantes de ajustes por experiencia y cambios en las premisas actuariales son debitadas o acreditadas en el patrimonio neto en Otros Resultados Integrales en el período que se originan. El costo de los servicios pasados se reconoce inmediatamente en el Estado de Resultados.

**3) Desahucio**

El desahucio se paga cuando Durallanta Rescinde el empleo antes de la fecha normal de retiro, o cuando un empleado acepta el despido voluntario a cambio de este beneficio.

**4) Otras obligaciones con los empleados**

Los derechos de los empleados a vacaciones anuales y otras licencias prolongadas se registran cuando se devengan.

Las compensaciones basadas en caso de desvinculación se cargan a resultados en el ejercicio en que se convierten en exigibles.

**5) 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.

**K. Provisiones**

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## L. Instrumentos Financieros

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

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

### i) Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas 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. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

#### Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con una fecha de vencimiento fijada, cuyos pagos son de cuantía fija o determinable, y la entidad tiene la intención efectiva y además, la capacidad, de conservar hasta su vencimiento.

#### Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

#### Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

ii) 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.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Préstamos

Las deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente al valor nominal que se aproxima al valor razonable neto de los costos incurridos de la transacción. En ejercicios posteriores, las deudas se expresan al costo amortizado.

Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**M. Impuestos a las ganancias – Corriente y Diferido**

El gasto o crédito por impuesto a las ganancias del período es el impuesto pagadero sobre el ingreso tributable del período actual basado en la tasa del impuesto a la renta aplicable en el Ecuador, ajustada por cambios en activos y pasivos por impuestos diferidos atribuibles a diferencias temporarias y pérdidas fiscales no utilizadas. El impuesto es reconocido en el Estado de Resultados Integral.

**1) Impuestos Corrientes**

El cargo por impuestos a las ganancias corriente se calcula sobre la base de las leyes impositivas vigentes o en curso de la promulgación a la fecha de cierre del ejercicio en las que opera la Compañía. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones juradas de impuestos con relación a las situaciones en las cuales la legislación impositiva está sujeta a alguna interpretación y establece provisiones cuando es apropiado.

## 2) *Impuestos Diferidos*

El impuesto diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporales. Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

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

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

El cargo por impuestos diferidos es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias, entre las bases imponibles de activos y pasivos y sus valores contables en los estados financieros. Las principales diferencias temporarias surgen de los ajustes a valor razonable, de provisiones para jubilación patronal y desahucio.

## **N. Patrimonio**

### 1) Componentes del Patrimonio

El estado de cambios en el patrimonio incluye:

- El valor del capital accionario, la reserva legal y los resultados acumulados de años anteriores
- El efecto de la conversión de los estados financieros por aplicación por primera vez de las NIIF

### 2) Dividendos distribuidos por la Compañía a los accionistas

Los dividendos distribuidos son registrados en los estados financieros de la Compañía cuando los accionistas de la Compañía tienen el derecho de recibir el pago o cuando los dividendos interinos son aprobados por el Directorio de la Compañía de acuerdo con sus estatutos.

La Compañía puede pagar dividendos en la medida que existan resultados acumulados distribuibles calculado de acuerdo con las leyes Ecuatorianas.

**O. Reconocimiento de Ingresos**

Las ventas comprenden el valor razonable de la consideración recibida o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Las ventas reconocidas por la Compañía se miden al precio de transacción de la contraprestación recibida o por recibir a la que tiene derecho la Compañía, reducido por las devoluciones estimadas y otros créditos de los clientes, tales como descuentos y descuentos por volumen, en función del valor esperado que se realizará.

Los ingresos por ventas se reconocen en un momento en el tiempo o durante el tiempo cuando el control se ha transferido y no existe una obligación de desempeño incumplida que pueda afectar la aceptación del producto por parte del cliente. La entrega se produce cuando los productos se han enviado a la ubicación específica, los riesgos de obsolescencia y pérdida se han transferido y el cliente ha aceptado el producto de acuerdo con el contrato, las disposiciones de aceptación han caducado o la Compañía tiene pruebas objetivas de que se han cumplido los criterios de aceptación, incluyendo las obligaciones de desempeño.

Otros ingresos devengados por la Compañía se contabilizan sobre las siguientes bases:

- Ingresos por intereses: sobre la base de rendimientos efectivos.
- Los ingresos derivados de contratos por actividades distintas a las actividades normales de la compañía.

La Compañía no espera tener ningún contrato en el que el período entre la transferencia de los bienes o servicios prometidos al cliente y el pago por parte del cliente supere un año. Como consecuencia, la Compañía no ajusta ninguno de los precios de transacciones por el valor temporal del dinero.

**P. Costo de Ventas y Gastos de Operación**

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

**Q. Nuevas normas aplicables y relevantes para la Compañía**

**Modificaciones a la NIIF 9 - Características de pagos anticipados con compensación negativa**

La NIIF 9 en su párrafo B4.1.11 (b) establece que el pago anticipado de un instrumento de deuda a una cantidad que incluye 'compensación adicional razonable' por la terminación temprana del instrumento resulta en flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos de principal e intereses sobre la cantidad principal pendiente.

La compensación negativa puede ocurrir, por ejemplo, cuando el instrumento es pagable por anticipado a una cantidad que refleja los flujos de efectivo contractuales restantes descontados a la tasa de interés corriente del mercado. Dependiendo de los movimientos de la tasa de interés desde el reconocimiento inicial del instrumento, el tenedor de la opción puede terminar pagando más que el principal pendiente y los intereses en el momento del pago anticipado.

Tales características de pago anticipado son prevalentes en tipos particulares de instrumentos de pago de otra manera tales como préstamos corporativos e hipotecas minoristas. IASB decidió que medir tales activos a costo amortizado, e incluirlos en métricas clave como el margen neto por intereses, proporcionaría información más útil y relevante para los usuarios de los estados financieros acerca del desempeño de esos activos financieros.

El IASB propone una excepción de alcance estrecho a la NIIF 9 para permitir que el activo financiero pagable por anticipado sea medido a costo amortizado si:

- a) El activo financiero de otra manera daría satisfacción a los requerimientos de la NIIF 9.B4.1.11(b) pero falla en ello solo a causa de que el tenedor de la opción puede recibir compensación adicional razonable por la terminación temprana; y,
- b) El valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante cuando la entidad inicialmente reconoce el activo financiero.

Con base en la evaluación realizada, la Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos y modificaciones la NIIF 9 no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros.

#### **Modificaciones a la NIC 19 – Modificaciones, reducción o liquidación del plan**

Las enmiendas requieren que una entidad:

- Uso suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación de un plan; y,
- Que reconozca en los resultados como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un superávit, incluso si ese superávit no fuera previamente reconocido debido al impacto del límite de los activos.

Los cambios en los términos o la membresía de un plan de beneficios definidos podrían resultar en una modificación, o una reducción, o liquidación, del plan. La NIC 19 requiere que una entidad determine el importe de cualquier costo de servicio pasado, o la ganancia o pérdida en la liquidación, al volver a medir el pasivo neto por beneficios definidos antes y después de la modificación, empleando las suposiciones actuales y el valor razonable de los activos del plan en el momento de la enmienda. El costo actual del servicio y el interés neto generalmente se calculan utilizando suposiciones determinadas al inicio del período.

Sin embargo, si el pasivo neto por beneficios definidos se vuelve a medir para determinar el costo del servicio pasado o la ganancia o pérdida en la liquidación, el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período se vuelven a medir utilizando las mismas suposiciones y el mismo valor razonable de los activos del plan. Esto cambiará los montos que de otro modo habrían sido cargados a los resultados en el período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, y podría significar que el pasivo neto por beneficios definidos se vuelva a medir con mayor frecuencia.

Una modificación, reducción o liquidación de un plan podría reducir o eliminar un superávit, lo que pudiera modificar el efecto del límite de los activos. El costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, se calcula de acuerdo con la NIC 19 y se reconoce en los resultados. Esto refleja la sustancia de la transacción, porque se recupera un superávit que se ha utilizado para liquidar una obligación o proporcionar beneficios adicionales. El impacto sobre el límite de los activos se reconoce en otros resultados integrales y no se reclasifica a resultados. El impacto de las enmiendas es para confirmar que estos efectos no se compensan.

Las enmiendas se aplican de forma prospectiva a las modificaciones, liquidaciones o reducciones de un plan que ocurran después del inicio del primer período de presentación de informes anuales, que comienza en o después del 1 de enero de 2019.

Las enmiendas no afectarán a la Compañía de manera que exista un costo de servicio pasado o una ganancia o pérdida en la liquidación.

#### **NIIF 16 – Arrendamientos**

En enero de 2016, el CNIC emitió la NIIF 16, “Arrendamientos”. El nuevo estándar dará lugar al reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el estado de posición financiera (exceptuando los arrendamientos a corto plazo y de bajo valor), ya que se elimina la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. La NIIF 16 se debe aplicar en los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 sustituye a la NIC 17 e introduce un nuevo modelo de contabilidad para los arrendatarios que conllevará capitalizar (reconocer en balance) la mayoría de los actuales arrendamientos operativos, por lo que aflorarán nuevos activos y pasivos y cambiarán magnitudes como el EBITDA o el ROA. Los sectores más afectados serán aquellos con mayor volumen de arrendamientos operativos (retail, hoteles, compañías aéreas, etc.).

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Compañía espera reconocer en un futuro activos con derecho de uso y pasivos por arrendamientos.

#### **CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias**

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

#### **R. Nuevas normas y modificaciones aún no adoptadas y relevantes para la Compañías**

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de
NIIF 17	Contratos de Seguros	Enero 1, 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIIF 3	Definiciones de negocio	Enero 1, 2021
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8	Definición de "materialidad"	Enero 1, 2021

### NIIF 17 Contratos de seguro

El IASB emite la NIIF 17 para apoyar el reconocimiento, medición y revelación de los contratos de seguros, y con el fin de que las aseguradoras emitan información financiera comparable y otorguen un valor agregado a los usuarios, especialmente a los inversionistas, esta norma reemplaza a NIIF 4 en el tratamiento contable de estos contratos.

Una entidad considerará sus derechos y obligaciones esenciales, si surgen de un contrato, ley o regulación, al aplicar la NIIF 17. Un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. La exigibilidad de los derechos y obligaciones de un contrato es una cuestión del sistema legal. Los contratos pueden ser escritos, orales o estar implícitos en las prácticas tradicionales del negocio de una entidad. Los términos contractuales incluyen todos los términos de un contrato, explícitos o implícitos, pero una entidad no considerará los términos que no tengan sustancia comercial (es decir no tengan efecto apreciable sobre la naturaleza económica del contrato).

Una entidad identificará carteras de contratos de seguro. Una cartera comprende contratos sujetos a riesgos similares y son gestionados conjuntamente. Los contratos dentro de una línea de producto se esperarían que tuvieran riesgos similares y, por ello, se esperarían que estuviera en la misma cartera si se gestionan conjuntamente.

Una entidad reconocerá un grupo de contratos de seguro que se emitan cuando tenga lugar el primero de los siguientes hechos:

- el comienzo del periodo de cobertura del grupo de contratos;
- la fecha en que venza el primer pago de un tenedor de la póliza de seguro en el grupo; y
- para un grupo de contratos onerosos, cuando el grupo pase a ser oneroso.

La Administración prevé que la aplicación de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

### Modificaciones a la NIIF 3

Se introducen aclaraciones a la definición de negocio establecidas en la NIIF 3 con el objetivo de facilitar su identificación en el marco de un combinación de negocios, o si por el contrario se trata de una adquisición de un conjunto de activos.

Para ser considerado un negocio, una adquisición tendría que incluir un insumo y un proceso aplicado al mismo que, en conjunto, contribuya significativamente a la capacidad de crear productos. La nueva guía proporciona un marco para evaluar cuándo está presente un insumo y el proceso aplicado al mismo

(incluso para las empresas en etapa temprana que no han generado productos). Para ser una empresa sin productos, ahora será necesario contar con una fuerza laboral organizada.

La definición del término "productos" se restringe para centrarse en los bienes y servicios que se proporcionan a los clientes, generando ingresos por inversiones y otros ingresos, y excluye los rendimientos en forma de costos más bajos y otros beneficios económicos.

La Administración prevé que la aplicación de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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

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

#### i) Deterioro de activos -

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

#### ii) Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

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

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios, la cual ha sido considerada en base a los bonos de alta calidad del Ecuador.

**iii) 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.

**iv) Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía**

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

**4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

**Factores de Riesgo Financiero**

La naturaleza de las operaciones y la base de clientes exponen a la Compañía a diversos riesgos financieros.

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites.

Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. Por medio de capacitación, normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

**4.1. Riesgo de Mercado**

**Riesgos Precio Compra de Materia Prima**

Los riesgos relacionados a las compras más importantes son el desabastecimientos por falta de materia prima, problemas de calidad entre lo acordado (acuerdo de calidad) y/o entregado por el proveedor, ubicación geográfica del proveedor y problemas de transporte que no llegan a tiempo.

**Riesgos por Concentración de Clientes**

La Compañía mantiene una concentración de sus ventas segregada ya que cuenta con una gran cantidad de clientes con la cual busca reducir este riesgo.

**Riesgo de Tasa de Interés**

El riesgo de la tasa de interés en la deuda equivale al riesgo de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros debido a la fluctuación de la tasa de interés en el mercado. La exposición de la Compañía frente a riesgos en los cambios en la tasa de interés de mercado está relacionada principalmente a obligaciones de largo plazo con tasa variable.

#### 4.2. Riesgo de Crediticio

El riesgo crediticio se origina en el efectivo y equivalente de efectivo; así como exposiciones crediticias con clientes, incluyendo transacciones comprometidas con el Fideicomiso. La Administración del Fideicomiso monitorea activamente la confiabilidad crediticia de sus instrumentos financieros a fin de minimizar el riesgo crediticio.

#### 4.3. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía posea recursos líquidos para atender sus obligaciones.

La estrategia financiera de la Compañía es mantener recursos financieros adecuados y acceso a liquidez adicional. Durante el año 2019, la Gerencia ha contado con flujos de caja derivados de las actividades operativas; así como del financiamiento bancario.

La Gerencia mantiene suficiente liquidez para financiar niveles de operaciones normales y cree que la Compañía mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto y mediano plazo.

#### 4.4. Riesgo ambiental

Para la Compañía es importante lograr la satisfacción de los clientes a través del cumplimiento de sus requisitos, así como también a través del cumplimiento de las normas y reglamentos que sean aplicables al producto; al cuidado del ambiente mediante la identificación, evaluación y mitigación de los riesgos ambientales en todos sus procesos cumpliendo con la legislación ambiental vigente; así como a la seguridad y salud ocupacional de sus colaboradores; por lo que, esta dirección no escatima esfuerzo alguno que esté destinado al cumplimiento de éstos objetivos. Estas condiciones son fijadas a fin de que la empresa sea competitiva a lo largo del tiempo.

#### 4.5. Gestión del Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital son: a) salvaguardarlo para continuar como negocio en marcha; b) procurar un rendimiento para los accionistas; y, c) mantener una estructura óptima del capital reduciendo el costo del mismo.

La Compañía busca mantener un adecuado nivel de endeudamiento sobre el total del patrimonio neto considerando la industria y los mercados en los que opera. El índice anual de deuda / patrimonio neto total (donde "deuda" comprende todos los préstamos financieros y el "patrimonio neto" es la suma de los préstamos financieros y el patrimonio neto). La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital, tal como se establece en la industria de servicios financieros.

La Gerencia mantiene suficiente liquidez para financiar niveles de operaciones normales y cree que la Compañía mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto y mediano plazo.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Índice de liquidez	4.03 veces	3.62 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.53 veces	0.69 veces
Deuda financiera / activos totales	10.00%	12.50%

La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño y nivel de desarrollo que mantiene la Compañía.

#### 4.6. Índice de endeudamiento

El índice de endeudamiento del período sobre el que se informa es el siguiente.

		<u>Al 31 de diciembre,</u>	
		2019	2018
Deuda	(1)		
Préstamos		<u>1,491,735</u>	<u>1,926,083</u>
Patrimonio	(2)		
		<u>10.032.481</u>	<u>9.108.833</u>
Índice de deuda neta y patrimonio		14,87%	21.15%

(1) La deuda se define como préstamos a largo y corto plazo (excluyendo los derivados y los contratos de garantía financiera).

(2) El patrimonio incluye todas las reservas y capital de la Compañía gestionados como capital.

#### 4.7. Categoría de instrumentos financieros y clasificación dentro de la jerarquía del valor razonable

Como lo indica la nota 2 B, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías de medición: costo amortizado, valor razonable a través de resultados integrales ("VRORI") y valor razonable a través de resultados ("VRR"). Para los instrumentos financieros medidos en el estado de situación financiera al valor razonable, la NIIF 13, Medición del Valor Razonable, requiere que la medición a valores razonables sea desagregada en las siguientes jerarquías:

- Nivel 1 - Precios de referencia (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Informaciones diferentes a precios de referencia incluidos en el Nivel 1 que son observables.
- Nivel 3 - Informaciones para los activos y pasivos que no se basan en datos de mercados observables.

El siguiente detalle ilustran los instrumentos financieros por categoría:

	<u>Al 31 de diciembre,</u>	
	2019	2018
<u>Activos financieros medido al valor razonable</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	690,573	865,787
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>4,244,536</u>	<u>4,530,024</u>
Total activos financieros	<u>4,935,109</u>	<u>5,395,811</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Préstamos corrientes	498,620	536,250
Préstamos no corrientes	993,115	1,389,833
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>1,423,305</u>	<u>1,877,941</u>
Total pasivos financieros	<u>2,915,040</u>	<u>3,804,024</u>
Instrumentos financieros, neto	<u>2,020,069</u>	<u>1,591,787</u>

Al final del período sobre el que se informa, no existen concentraciones de riesgo de crédito significativas para los instrumentos de deuda designados al valor razonable con cambios en los resultados. El importe en libros que se refleja anteriormente representa la máxima exposición al riesgo de crédito de la Compañía para dichos préstamos y cuentas por cobrar.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable.

#### 4.8. Estimación del valor razonable

Los activos y pasivos financieros clasificados al valor razonable a través de resultados son medidos bajo el marco establecido por los lineamientos contables del CNIC para mediciones de valores razonables y exposiciones.

### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre,</u>	
	2019	2018
Efectivo en instituciones financieras	598,948	797,492
Efectivo en cajas	<u>91,625</u>	<u>68,295</u>
Total	<u>690,573</u>	<u>865,787</u>

### 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre,</u>	
	2019	2018
Clientes	4,044,559	4,363,379
Menos provisión de cuentas incobrables	<u>(38,660)</u>	<u>(120,324)</u>
	4,005,899	4,243,055
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores (1)	212,846	203,288
Otros deudores	<u>25,791</u>	<u>83,681</u>
Total	<u>4,244,536</u>	<u>4,530,024</u>

(1) Corresponde principalmente a un anticipo por un contrato con la Federación Nacional de Transporte del Ecuador por la importación de llantas SAILUN.

La Compañía, previo a la aceptación de un nuevo cliente, evalúa la calidad crediticia del cliente potencial y los límites de crédito por cliente. Los límites de crédito son revisados al cierre de cada ejercicio económico. El 61% de las cuentas por cobrar comerciales no se encuentran en mora y por consiguiente no se han deteriorado.

Antigüedad de cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas:

Existen cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas. La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales y otros deudores es como sigue:

**DURALLANTA S.A.****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>		
	<u>Corriente</u>	<u>Saldos vencidos</u>	<u>Total</u>
Clientes	2,395,551	1,613,881	4,009,432
Otros deudores	<u>273,764</u>	<u>-</u>	<u>273,764</u>
	2,669,315	1,613,881	4,283,196
Menos estimación para pérdidas por deterioro	<u>-</u>	<u>(38,660)</u>	<u>(38,660)</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,669,315</u></b>	<b><u>1,575,221</u></b>	<b><u>4,244,536</u></b>

	<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>		
	<u>Corriente</u>	<u>Saldos vencidos</u>	<u>Total</u>
Clientes	2,530,180	1,833,199	4,363,379
Otros deudores	<u>286,969</u>	<u>-</u>	<u>286,969</u>
	2,817,149	1,833,199	4,650,348
Menos estimación para pérdidas por deterioro y provisión de cuentas incobrables	<u>-</u>	<u>(120,324)</u>	<u>(120,324)</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,817,149</u></b>	<b><u>1,712,875</u></b>	<b><u>4,530,024</u></b>

La concentración del riesgo es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la estimación para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>Año terminado al 31 de diciembre de,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	120,324	159,201
Provisión cargada al gasto	38,635	39,508
Castigos	<u>(120,299)</u>	<u>(78,385)</u>
Saldo al final del año	<b><u>38,660</u></b>	<b><u>120,324</u></b>

**7. INVENTARIOS**

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios de producción	1,882,127	1,884,505
Inventario bienes no producidos	2,368,763	2,436,653
Otros (1)	<u>86,926</u>	<u>218,732</u>
<b>Total</b>	<b><u>4,337,816</u></b>	<b><u>4,539,890</u></b>

(1) Corresponde principalmente a los pedidos de las importaciones de llantas SAILUN, que se encuentran como mercadería en tránsito y son liquidados y reconocidos como inventario disponible para la venta.

**DURALLANTA S.A.****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

**8. OTROS CRÉDITOS FISCALES**

Un resumen de otros créditos fiscales es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IVA en compras e importaciones	106,793	152,943
Retenciones de impuesto a la renta e ISD	295,529	416,441
Retención de IVA	<u>5,586</u>	<u>5,653</u>
Total	<u>407,908</u>	<u>575,037</u>

**9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	8,795,660	7,661,530
Depreciación acumulada	<u>(3,231,712)</u>	<u>(2,914,797)</u>
Total	<u>5,563,948</u>	<u>4,746,733</u>
Clasificación:		
Edificios	2,017,096	2,161,764
Terrenos	2,655,997	1,688,068
Maquinaria y equipo	638,009	659,305
Muebles, enseres y equipos de computación	121,212	145,447
Vehículos	129,115	88,223
Construcciones en curso	<u>2,519</u>	<u>3,926</u>
Total	<u>5,563,948</u>	<u>4,746,733</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía para garantizar sus obligaciones bancarias que mantiene con instituciones financieras locales ha entregado en garantía parte de la propiedad, planta y equipo. (Véase nota 10).

La Compañía en el curso normal de sus operaciones monitorea tanto los activos nuevos como los existentes, y sus tasas de depreciación. Los movimientos de propiedad, planta y equipo son los siguientes:

DURALLANTA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Ajustes	Activaciones	Bajas	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Ajustes	Avalúo	Bajas	Saldo al 31/12/2019
<b>No depreciable</b>											
Terreno	1,688,068	-	-	-	-	1,688,068	-	-	967,929	-	2,655,997
Construcciones en curso	29,045	190,449	-	(212,150)	(3,418)	3,926	-	(1,407)	-	-	2,519
	<b>1,717,113</b>	<b>190,449</b>	<b>-</b>	<b>(212,150)</b>	<b>(3,418)</b>	<b>1,691,994</b>	<b>-</b>	<b>(1,407)</b>	<b>967,929</b>	<b>-</b>	<b>2,658,516</b>
<b>Depreciables</b>											
Edificio	2,618,051	4,836	-	164,538	-	2,787,425	-	-	-	-	2,787,425
Maquinaria y equipo	1,905,738	18,884	-	26,216	(5,540)	1,945,298	79,314	3,380	-	(2,218)	2,025,774
Equipo de computación	241,823	19,920	-	-	(3,200)	258,543	21,961	-	-	(1,912)	278,592
Muebles y enseres	197,198	4,784	-	21,396	-	223,378	-	750	-	-	224,128
Vehículos	754,892	-	-	-	-	754,892	66,333	-	-	-	821,225
	<b>5,717,702</b>	<b>48,424</b>	<b>-</b>	<b>212,150</b>	<b>(8,740)</b>	<b>5,969,536</b>	<b>167,608</b>	<b>4,130</b>	<b>-</b>	<b>(4,130)</b>	<b>6,137,144</b>
<b>Subtotal</b>	<b>7,434,815</b>	<b>238,873</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12,158)</b>	<b>7,661,530</b>	<b>167,608</b>	<b>2,723</b>	<b>967,929</b>	<b>(4,130)</b>	<b>8,795,660</b>
<b>Depreciación acumulada</b>											
Edificio	(487,581)	(138,160)	80	-	-	(625,661)	(145,506)	838	-	-	(770,329)
Maquinaria y equipo	(1,174,487)	(172,114)	55,068	-	5,540	(1,285,993)	(102,530)	-	-	758	(1,387,765)
Muebles, enseres y equipo de computación	(295,110)	(44,332)	1,602	-	1,366	(336,474)	(46,500)	106	-	1,360	(381,508)
Vehículos	(640,144)	(26,525)	-	-	-	(666,669)	(24,681)	(760)	-	-	(692,110)
	<b>(2,597,322)</b>	<b>(381,131)</b>	<b>56,750</b>	<b>-</b>	<b>6,906</b>	<b>(2,914,797)</b>	<b>(319,217)</b>	<b>184</b>	<b>-</b>	<b>2,118</b>	<b>(3,231,712)</b>
<b>Total</b>	<b>4,837,493</b>	<b>(142,258)</b>	<b>56,750</b>	<b>-</b>	<b>(5,252)</b>	<b>4,746,733</b>	<b>(151,609)</b>	<b>2,907</b>	<b>967,929</b>	<b>(2,012)</b>	<b>5,563,948</b>

**10. PRÉSTAMOS**

Un detalle de los préstamos es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre,</u>	
	2019	2018
<u>Garantizados - al costo amortizado</u>		
Préstamos bancarios (1)	<u>1,491,735</u>	<u>1,926,083</u>
<u>Clasificación</u>		
Corriente	498,620	536,250
No corriente	<u>993,115</u>	<u>1,389,833</u>
Total	<u>1,491,735</u>	<u>1,926,083</u>

(1) Los préstamos bancarios están garantizados con parte de la propiedad, planta y equipo. (Véase nota 9).

Al 31 de diciembre de 2019 la tasa de interés efectiva promedio anual sobre los préstamos bancarios es de 8,25% respectivamente (8,40% en el 2018), con vencimientos hasta el año 2023.

(2) Un detalle de los créditos es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre,</u>	
	2019	2018
Institución:		
Banco Internacional	-	71,302
Produbanco – Banco de la Producción	<u>1,491,735</u>	<u>1,854,781</u>
Total	<u>1,491,735</u>	<u>1,926,083</u>

**11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre,</u>	
	2019	2018
Cuentas por Pagar Comerciales:		
Proveedores del exterior	1,228,863	1,662,373
Proveedores locales	<u>173,096</u>	<u>204,807</u>
	1,401,959	1,867,180
Otras cuentas por pagar	<u>21,346</u>	<u>10,761</u>
Total	<u>1,423,305</u>	<u>1,877,941</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar - proveedores se originan principalmente por la compra de materia prima y no devengan intereses.

La Compañía dispone de políticas de gestión de riesgos financieros para asegurar que todas las deudas se cancelen dentro de los términos acordados previamente.

**12. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Un detalle de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre,</u>	
	2019	2018
Participación de los trabajadores (1) (nota 16)	103,556	118,987
Bono administrativo	64,133	73,689
Beneficios sociales	50,611	48,445
Aportes al IESS	65,808	58,550
Nómina por pagar	1,104	2,463
Otras provisiones	<u>9,888</u>	<u>-</u>
Total	<u>295.100</u>	<u>302.134</u>

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

	<u>Año terminado al</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	118,987	172,004
Provisión del año	103,556	118,987
Pagos efectuados	<u>(118,987)</u>	<u>(172,004)</u>
Saldo al final del año	<u>103,556</u>	<u>118,987</u>

**13. OTRAS DEUDAS FISCALES**

Un resumen de otras deudas fiscales es el siguiente

	<u>Al 31 de diciembre,</u>	
	2019	2018
Retenciones de IVA por pagar	176,139	183,315
Retenciones en la fuente por pagar	<u>21,992</u>	<u>21,916</u>
Total	<u>198.131</u>	<u>205.231</u>

ESPACIO EN BLANCO

**14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Un detalle y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,347,801	402,024	1,749,825
Costo neto del período	71,851	49,491	121,342
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1,419,652	451,515	1,871,167
Costo neto del período	(31,795)	(19,632)	(51,427)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1,387,857	431,883	1,819,740

Los importes expuestos en el estado de resultado integral son los siguientes:

	Año terminado al 31 de diciembre de 2019		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	(23,082)	(28,518)	(51,600)
Costo financiero	55,629	17,277	72,906
Reversión de reservas	(55,372)	(7,715)	(63,087)
Otros resultados integrales	(8,970)	(676)	(9,646)
Total	(31,795)	(19,632)	(51,427)

	Año terminado al 31 de diciembre de 2018		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	112,321	38,708	151,029
Costo financiero	56,655	18,018	74,673
Reversión de reservas	(110,901)	(8,231)	(119,032)
Otros resultados integrales	13,676	996	14,672
Total	71,851	(14,744)	121,342

**Jubilación Patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

### Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Año terminado al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
Tasa de descuento	7,92%	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,59%	3,91%
Tasa neta de conmutación actuarial	4,18%	4,14%

No ha habido ningún cambio en el proceso utilizado por la Compañía para gestionar sus riesgos de períodos anteriores. Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal establecidas en el estudio actuarial es el siguiente:

## DURALLANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

	<u>Al 31 de diciembre,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con tiempo de servicio igual o más de 25 años	631,470	686,020
Trabajadores con tiempo de servicio igual o más de 10 años y menor a 25 años	463,720	420,057
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años	<u>292,667</u>	<u>313,575</u>
	<u>1,387,857</u>	<u>1,419,652</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía ha considerado que para la base de cálculo de su estudio actuarial la tasa de descuento se aplicará tomando los bonos de alta calidad del mercado ecuatoriano pues ha estimado que no existirán impactos significativos en los Estados Financieros.

## 15. PATRIMONIO

Un resumen del patrimonio es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital	2,339,000	2,339,000
Reserva legal	1,157,039	1,113,898
Superávit por valuación	1,931,005	963,077
Resultados acumulados	<u>4,605,437</u>	<u>4,692,858</u>
Total	<u>10,032,481</u>	<u>9,108,833</u>

### i) Capital

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 2,339,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación a un valor nominal de US\$1 cada una, respectivamente.

### ii) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

ESPACIO EN BLANCO

iii) Resultados Acumulados

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultados anteriores	4,692,858	4,858,273
Resultados Integrales	24,318	(40,339)
Pago dividendos	(500,000)	(600,000)
Resultados del ejercicio	<u>388,261</u>	<u>474,924</u>
Total	<u>4.605.437</u>	<u>4.692.858</u>

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

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Superávit por Valuación

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva por valuación o Superávit por valuación, saldo que solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubieren, utilizando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de Dividendos

La Compañía puede distribuir dividendos a los accionistas hasta el límite de los resultados acumulados que obtenga, calculados de acuerdo con las disposiciones societarias vigentes y los estatutos de la Compañía. En el 2019 distribuyó US\$500,000, correspondiente a los resultados del ejercicio económico 2013 y 2014.

ESPACIO EN BLANCO

## 16. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	690,371	793,244
Más (Menos):		
Gastos no deducibles	53,065	152,495
Ingresos exentos	(1,569)	(123)
Gastos por impuestos diferidos	1,806	-
Ajustes - NIIF	-	10,165
	<u>743,673</u>	<u>955,781</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades (nota 12)	(103,556)	(118,987)
Utilidad gravable	640,117	836,794
Impuesto a la renta, estimado:	160,030	209,199
Impuesto a la renta años anteriores	(4,752)	(4,752)
Anticipo calculado	<u>-</u>	<u>151,154</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>155,278</u>	<u>204,447</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no determinó como anticipo de impuesto a la renta; por lo que el impuesto a la renta causado del año es de US\$160,030. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados del año corriente US\$155,278.

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravada con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

El movimiento de los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente es el siguiente:

## DURALLANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

	Año terminado al	
	31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio de año	416,441	293,537
Devolución de impuestos	(258,530)	-
Compensación Retenciones en la fuente 2017	-	(71,644)
Compensación ISD 2017	-	(26,498)
Compensación ISD 2018	-	(111,057)
Impuesto a la salida de divisas 2018	-	147,557
Impuesto a la salida de divisas 2019	129,181	-
Impuestos retenidos por terceros 2018	-	184,903
Impuestos retenidos por terceros 2019	168,511	-
Pago impuestos	(160,029)	-
Regularización por pago de ISD	(44)	(357)
Saldo al final de año	<u>295,530</u>	<u>416,441</u>

#### Saldos de impuestos

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos fueron como sigue:

#### Activo por impuesto diferido

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Saldo al inicio de año	416,441	293,537
Resultados del período	9,391	332,103
Reversiones	(160,030)	(209,199)
Saldo al fin de año	<u>265,802</u>	<u>416,441</u>

#### Pasivo por impuesto diferido

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	117,390	119,930
Resultados del período	(4,165)	(2,540)
Saldo al cierre del año	<u>113,225</u>	<u>117,390</u>

A la fecha de este informe las declaraciones del Impuesto a la Renta correspondientes a los años del 2014 al 2019 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

#### Aspectos Tributarios

Con fecha 31 de diciembre del 2019 se promulgó La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria:

#### Gastos deducibles

- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas, siempre que para la segunda se cumpla las siguientes condiciones:

- a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
  - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Los costos y gastos de promoción, publicidad o patrocinio deportivo realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo ejecutado por la entidad rectora competente serán deducibles en un 100% adicional.

#### Pago de dividendos:

- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales.

También estarán exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador.

- Nueva forma de distribución de dividendos de acuerdo a los ingresos gravados con independencia de su residencia fiscal.

#### Beneficios Tributarios

- Se incorporan a los servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos como sectores exonerados de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

#### Impuesto a la Renta Único

- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias podrán acogerse al impuesto a la renta único de conformidad con las tablas establecidas por la Administración Tributaria.

#### Anticipo del Impuesto a la Renta

- El pago del impuesto a la renta podrá anticiparse de manera voluntaria en un 50% del impuesto a la renta causado del año anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario del impuesto a la renta.

#### Impuesto al Valor Agregado

- Se incorporan como bienes tarifa 0% a los siguientes artículos:
  - a) Tractores con llantas de hasta 300 hp para fines agrícolas.
  - b) Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapaso.
  - c) Papel periódico
  - d) Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pequeño artesanal.
- Se grava el 12% del impuesto a los servicios digitales.
- Se grava el 12% del impuesto al suministro de dominios de páginas web.
- Se grava el 12% a los servicios de carga eléctrica.

Otros aspectos de impuesto a la renta

- Los fideicomisos inmobiliarios deberán liquidar el impuesto a la renta independientemente de que alcancen el punto de equilibrio.

#### Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

### 17. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

Un detalle de los gastos de ventas y administración es el siguiente:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Gastos de venta	3,624,767	3,592,265
Gastos de Administración	<u>1,408,203</u>	<u>1,504,810</u>
Total	<u>5,032,970</u>	<u>5,097,075</u>

### 18. EVENTOS SUBSECUENTES

La Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 declaró una pandemia global producida por el COVID-19. Desde esa fecha el Ecuador adoptó medidas entrando en Estado de Emergencia Sanitaria para frenar la expansión de estos brotes. Consecuentemente el 16 de marzo del mismo año el Presidente de la República y por las condiciones sanitarias existentes hasta esa fecha, decretó un estado de excepción nacional como medidas para prevenir la transmisión del virus incluyendo entre otras disposiciones:

- Decretar un toque de queda nacional con horarios específicos limitando el movimiento de personas.
- Restringir los vuelos y otros viajes nacionales e internacionales, transporte de personas intercantonales e interprovinciales.
- Restricción vehicular.
- Suspensión de actividades laborales, entre otras medidas que se van adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

Esto presenta y posiblemente a futuro presentará impactos en empresas y negocios principalmente de sectores como el turismo, transporte, comercio minorista, servicios y entretenimiento, así como a las cadenas de suministro y la producción de bienes en todo el mundo, previendo una disminución importante de la actividad económica.

La Compañía considera el impacto del COVID-19 en los estados financieros para periodos que finalizan después del 31 de diciembre de 2019, que incluyen entre otros aspectos:

## DURALLANTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

---

- Activos no financieros;
- Instrumentos financieros y arrendamientos;
- Reconocimiento de ingresos;
- Obligaciones no financieras;
- Eventos posteriores a la fecha del balance;
- Divulgaciones incluyendo riesgo financiero: y
- Estados financieros intermedios.

Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, el que podría ser material sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (10 de abril de 2020).

#### 19. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos con autorización de la gerencia y luego puestos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.