Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Mecanos Sociedad Anónima Comercial e Industrial SACI, fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 01 de octubre de 1964. Su domicilio principal está en la ciudad de Quito - Ecuador.

El 19 de octubre del 2010 mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Guayaquil, se realiza una prórroga de plazo de existencia legal y reforma del estatuto social de la Compañía.

Su actividad principal es dedicarse a la importación y comercialización de maquinarias agrícolas, maquinarias de construcción, repuesta y accesorias de la marca Kubota, excepto el de vehículos automotores y motocicletas.

Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2019, los pasivos corrientes superan a los activos corrientes en US\$959,856. Adicionalmente, se registra una pérdida neta por US\$23,088 y los flujos de efectivo proveniente de las actividades de operación son negativos por US\$168,238, ocasionado principalmente porque sus ingresos no le han permitido cubrir sus costos y gastos operativos.

Los accionistas han manifestado su apoyo a las operaciones de la Compañía y la Administración se encuentra evaluando varias alternativas que le permitan generar los ingresos necesarios para cubrir sus costos operativos y fortalecer su patrimonio y entre las medidas consideradas están las siguientes:

- Redefinición de políticas de comercialización y crédito.
- Creación de capital de trabajo propio.
- Impulso a nuevos negocios.

A la fecha de este informe, la Administración no tiene razones para creer que los accionistas no continuarán soportando financieramente a la Compañía. Por consiguiente, los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos, o de los montos y clasificación de pasivos que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como un negocio en marcha. Este supuesto se basa en eventos futuros, cuya resolución es inherentemente incierta.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanzó los 31 y 30 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.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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.

A partir de la evaluación de la Gerencia al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque MECANOS SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL E INDUSTRIAL MECANOSSAC., espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible debido a que se espera mantener estrategias de mercado adecuadas, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

La elaboración de los Estados Financieros, en conformidad con las NIIF, requiere que la Administración de la Compañía 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 NIIF 16 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC2 o el valor en uso de la NIC 36.

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. Clasificación de los saldos corrientes y no corrientes -

En el estado de situación financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

E. 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.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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.

F. 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.

G. Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, más los gastos de importación incurridos.

H. Vehículo, maquinaria y equipo

Los vehículos, maquinaria 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 vehículos, maquinaria 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:

Ítem	Años de vida útil, estimados
Muebles y enseres	10
Maquinaria, equipo e instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

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.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

I. Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición de las importaciones de maquinaria, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

J. 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.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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 y la valuación de inventarios.

K. 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 Mecanos S.A. rescinde el empleo antes de la fecha normal de retiro, o cuando un empleado acepta el despido voluntario a cambio de este beneficio.

Al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Compañía respecto a Planes de beneficio por retiro no ha procedido a fondear dicho 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.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

L. 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.

M. 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.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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 si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

N. Arrendamientos -

La Compañía como arrendatario - Para un contrato que contiene un componente de arrendamiento y uno o más componentes adicionales de arrendamiento u otros que no son de arrendamiento, un arrendatario distribuirá la contraprestación del contrato a cada componente del arrendamiento sobre la base de precio relativo independiente del componente del arrendamiento y del precio agregado independiente de los componentes que no son arrendamiento.

El precio relativo independiente de los componentes de arrendamiento y de los que no son de arrendamiento se determinará sobre la base del precio que el arrendador, o un proveedor similar, cargaría de forma separada a una entidad por ese componente, o por uno similar. Si no existe un precio observable independiente fácilmente disponible, el arrendatario estimará el precio independiente, maximizando el uso de información observable.

En la fecha de comienzo, un arrendatario reconocerá un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

La Compañía como arrendador - Un arrendador clasificará cada uno de sus arrendamientos como un arrendamiento operativo o un arrendamiento financiero.

Un arrendamiento se clasificará como financiero cuando transfiera sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo subyacente. Un arrendamiento se clasificará como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo subyacente.

En la fecha de comienzo, un arrendador reconocerá en su estado de situación financiera los activos que mantenga en arrendamientos financieros y los presentará como una partida por cobrar, por un importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento.

Un arrendador reconocerá los pagos por arrendamiento procedentes de los arrendamientos operativos como ingresos de forma lineal o de acuerdo con otra base sistemática.

O. 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.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

P. 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.

Q. Costos 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 en el que se conocen.

R. 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.

S. 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.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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.

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.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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.

La Compañía reconoció activos con derecho de uso y pasivos por arrendamientos como parte de los efectos de la aplicación de la NIIF 16 en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019. Al 01 de enero de 2019, producto de la aplicación inicial de la NIIF 16, la compañía reconoció los efectos con cargo a resultados acumulados, neto por US\$19,973.

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.

T. 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;

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

- b) la fecha en que venza el primer pago de un tenedor de la póliza de seguro en el grupo; y
- c) 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 10 y la NIC 28 Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto

Las modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 se refieren a situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente se establece que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto, que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De igual forma, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación a valor razonable de las inversiones retenidas en alguna subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilice según el método de participación) se reconocen en el resultado de la anterior controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha efectiva de las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 aún no ha sido determinada, sin embargo, la aplicación anticipada es permitida.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos 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 una 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.

Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8

Las modificaciones a la definición de materialidad se realizan para que sea más sencillo hacer juicios sobre lo que es material. La definición de materialidad ayuda a las compañías a decidir si la información debe ser incluida en los estados financieros. Estas modificaciones aclaran dicha definición e incluyen guías de cómo debe ser aplicada. Adicionalmente, se han mejorado las explicaciones que acompañan a la definición y se ha asegurado que la definición de material es consistente en todas las normas.

La nueva definición de materialidad comprende que la información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada u ocultamiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa específica.

El principal cambio se da en la inclusión del término ocultamiento y el uso de "podría esperarse razonablemente que influya", con que la Administración puede tener una interpretación más amplia de los hechos o fenómenos que pueden afectar a los estados financieros.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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 incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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) Provisión por cuentas incobrables -

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

iv) Impuestos diferidos -

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

v) Vidas útiles -

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas de sus activos depreciables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

vi) 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 RIESGOS FINANCIEROS

Factores de riesgo financiero

La naturaleza de las operaciones y la base de clientes expone 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.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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

Riesgo de valor razonable por tipo de interés y los flujos de efectivo.

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo, garantizando con sus propiedades en bienes inmuebles, procurando mantener tasas de mercado competitivas, y fijas en su mayoría.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento, variación y/o duración de tasas, no es significativo, considerando la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano. Por este motivo además no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

Riesgo de precio

La Administración de la Compañía define que el riesgo de precio se encuentra controlado a través del contrato de venta tractores y palas mecánicas que son ajustados en base a los porcentajes de inflación anual, determinados por el gobierno ecuatoriano.

4.2. Riesgo de crédito

El riesgo crediticio se origina en el efectivo y equivalente de efectivo; así como exposiciones crediticias con clientes, incluyendo transacciones comprometidas con la Compañía. La Administración de la Compañía 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.

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.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

4.4. 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 de,	
	2019	2018
Índice de liquidez (veces)	0.82%	0,83%
Pasivos totales / patrimonio (veces)	59.39%	47,57%
Deuda financiera / activos totales	0.78 veces	0.72 veces

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.

4.5. Índice de endeudamiento

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

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
Deuda (1)		
Préstamos a corto plazo	4,420,327	4,515,767
Préstamos a largo plazo	<u>1,024,887</u>	<u>1,035,903</u>
Deuda total	5,445,214	5,551,670
Patrimonio (2)	<u>115,736</u>	<u>158,797</u>
Índice de deuda neta y patrimonio	47,05%	34,96%

1) La deuda se define como préstamos a largo y corto plazo.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

4.6. 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:

Las políticas contables para instrumentos financieros han sido aplicadas a los ítems debajo.

	Al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
<u>Activos financieros medido al valor razonable</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	83,454	53,611
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por Cobrar	1,423,847	1,856,189
Cuentas por cobrar a corto plazo partes relacionadas	288,964	110,976
Cuentas por cobrar a largo plazo partes Relacionadas	2,256,448	2,433,697
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	1,895	-
Total activos financieros	<u>4,054,608</u>	<u>4,454,473</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Préstamo corriente	4,420,327	4,515,767
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por Pagar	509,262	1,341,115
Cuentas por pagar a corto plazo partes relacionadas	70,634	200,816
Préstamo no corriente	1,024,887	1,035,903
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar largo plazo	212,507	143,180
Cuentas por pagar a corto plazo partes relacionadas	39,516	4,382
Total pasivos financieros	<u>6,277,133</u>	<u>7,241,163</u>
Instrumentos financieros, neto	<u>(2,224,420)</u>	<u>(2,786,690)</u>

Al final del período sobre el que se informa, no existe concentración 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.

4.7. 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.

ESPACIO EN BLANCO

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

5. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Debido a la integración del negocio la Compañía efectúa transacciones con partes relacionadas. Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es como sigue:

		Al 31 de diciembre de,	
		2019	2018
Estado de situación financiera:			
Activos:			
Cuentas por cobrar comerciales (nota 7)	(1)		
Rancho Brahaman S.A.		37,620	37,620
Sociedad Agrícola Lomas de Gualabí S.A.		-	6,096
Aerotransportes Insulares S.A. Aeroinsa		3,908	3,841
Servicios Administrativos y Contables MADIRT S.A.		1,500	-
Inversiones Inmobiliarias Guayaquil IGSA S.A.		1,321	1,321
Daihauto S.A.		1,000	1,000
Distribuidora de Vehículos S.A. Divesa		235	235
Unidades y Repuestos S.A. Unirepuestos		235	235
Inmobiliaria la Y		197	-
		<u>46,016</u>	<u>50,348</u>
Interés implícito		<u>(2,169)</u>	<u>(2,169)</u>
Total		<u>43,847</u>	<u>48,179</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Distribuidora de Vehículos S.A. Divesa	(2)	2,073,780	2,073,250
Aerotransportes Insulares S.A. Aeroinsa	(3)	236,212	413,415
Daihauto S.A.		177,172	171,684
Inversiones Inmobiliarias Guayaquil IGSA S.A.		140,854	10,822
Servicios Aéreos Ejecutivos Saero S.A.		101,114	100,988
Sociedad Inmobiliaria La Y		50,001	2
Autocomercial del Litoral S.A.		13,215	7,189
Servicios Administrativos y Contables Madirt S.A.		12,609	31,447
Vegaflor S.A.		5,963	5,945
Inversiones Aries S.A.		5,824	5,824
Unidades y Repuestos S.A. UNIREPUESTOS		4,110	-
Lygsa S.A.		1,822	1,589
Talleres Internacionales Guayaquil S.A.		739	235
Finansauto		179	-
Rancho Brahaman S.A.		50	551
Inversiones de la Costa S.A.		37	-
Ororent S.A.		22	23
		<u>2,823,703</u>	<u>2,822,964</u>
Interés Implícito		<u>(278,291)</u>	<u>(278,291)</u>
Total		<u>2,545,412</u>	<u>2,544,673</u>
Clasificación:			
Corriente		288,964	110,976
No corriente		<u>2,256,448</u>	<u>2,433,697</u>
Total		<u>2,545,412</u>	<u>2,544,673</u>

MECANOS SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL E INDUSTRIAL MECANOSSAC

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

	Al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
Pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales: (nota 13)		
Inversiones inmobiliarias Guayaquil IGSA S.A.	110,356	29,732
Servicios Administrativos y Contables Madirt S.A.	10,318	34,315
Inversiones aries S.A.	221	-
Rancho Brahman S.A.	164	566
Daihauto S.A.	-	12,929
Vegaflor S.A.	-	6,000
	<u>121,059</u>	<u>83,542</u>
Interés Implícito	<u>(1,480)</u>	<u>(1,460)</u>
Total	<u>119,579</u>	<u>82,082</u>
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas:		
Inversiones inmobiliarias Guayaquil IGSA S.A.	(4) 112,309	200,749
Servicios Administrativos y Contables Madirt S.A.	3,610	-
Unidades y repuestos S.A.	-	3,695
Otros menores	58	1,358
	<u>115,977</u>	<u>205,802</u>
Interés Implícito	<u>(5,827)</u>	<u>(604)</u>
Total	<u>110,150</u>	<u>205,198</u>
Clasificación:		
Corriente	70,634	200,816
No corriente	39,516	4,382
Total	<u>110,150</u>	<u>205,198</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a las cuentas pendientes de cobro generadas por operaciones comerciales entre sus partes relacionadas.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo otras cuentas por cobrar corresponde a la subrogación de deuda en el 2017 por US\$1,000,000 a Distribuidora de Vehículos S.A. Divesa, y a un préstamo por US\$632,987, a una tasa de interés del 8,69% anual.
- (3) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo por cobrar corresponde a préstamo otorgado, a una tasa de interés del 8,69% anual, sin embargo, no se ha establecido un plazo de vencimiento.
- (4) Al 31 de diciembre 2019 y 2018, corresponde principalmente a préstamos recibidos para cubrir gastos de la Compañía, a una tasa de interés del 8,69% anual, sin embargo, no se ha establecido un plazo de vencimiento.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

		Al 31 de diciembre de,	
		2019	2018
Caja		8,425	7,300
Bancos	(1)	75,029	36,311
Inversiones financieras		-	10,000
Total		83,454	53,611

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en Banco Pichincha C.A., y en el banco del exterior JP Morgan Chase.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

		Al 31 de diciembre de,	
		2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales	(1)	1,455,336	1,830,243
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (nota 5)		43,847	48,179
		1,499,183	1,878,422
Menos estimación para pérdidas por deterioro		(139,086)	(139,086)
		1,360,097	1,739,336
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipos proveedores	(2)	62,074	98,853
Empleados		1,676	2,383
Otras cuentas por cobrar		-	15,617
Subtotal		63,750	116,853
Total		1,423,847	1,856,189

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las cuentas por cobrar comerciales son a la vista y no devengan intereses.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde principalmente a anticipos entregados a la Empresa Carminianí por US\$50,866 por concepto de Asesoría legal y a su relacionada Inversiones Inmobiliarias Guayaquil IGSA S.A, por el servicio de arrendamiento respectivamente.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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 es como sigue:

Antigüedad	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Por vencer	-	1,157,952
De 0 a 60 días	119,998	447,365
De 61 a 90 días	45,648	56,496
De 91 a 180 días	358,807	51,909
Mayor a 181 días	974,730	164,700
Total	<u>1,499,183</u>	<u>1,878,422</u>

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

	Al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	139,086	139,086
Provisión cargada al gasto	-	-
Saldo al final del año	<u>139,086</u>	<u>139,086</u>

8. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
Maquinaria agrícola (1)	2,166,103	2,702,339
Inventario en tránsito (2)	97,091	68,175
Productos en proceso	<u>3,450</u>	<u>3,450</u>
Total	<u>2,266,644</u>	<u>2,773,964</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, constituyen los bienes de maquinaria pesada que la Compañía mantiene para ventas futuras.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen mercadería adquirida al proveedor del exterior Kubota Corporation.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

9. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado IVA y retenciones de IVA	12,637	-
	<u>12,637</u>	<u>-</u>
Crédito tributario (Anticipo Imp. Renta)	22,038	-
Crédito tributario impuesto a la renta	14,493	23,585
Crédito tributario Impuesto a la salida de divisas	231,382	314,979
	<u>267,913</u>	<u>338,564</u>
Total	<u>280,550</u>	<u>338,564</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la Fuente de impuesto al valor agregado – IVA	(1) 502	1,047
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	4,784	3,799
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>1,073</u>
Total	<u>5,286</u>	<u>5,919</u>

(1) Corresponde a retenciones de impuesto a la renta IVA que se han generado por las compras realizadas.

10. VEHÍCULO, MAQUINARIA Y EQUIPO

Un resumen del vehículo, maquinaria y equipo es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
Costo	241,422	230,025
Depreciación acumulada	<u>(142,982)</u>	<u>(98,625)</u>
Total	<u>98,440</u>	<u>131,400</u>
Clasificación:		
Activo por derecho de uso		
Vehículos	73,575	113,492
Muebles y enseres	12,577	14,237
Maquinaria, equipo e instalaciones	9,737	680
Equipo de computación	<u>2,551</u>	<u>2,991</u>
Total	<u>98,440</u>	<u>131,400</u>

MECANOS SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL E INDUSTRIAL MECANOSSAC

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Los movimientos de vehículo, maquinaria y equipos es el siguiente:

	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria, equipo e instalaciones</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o valuación</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	233,570	1,700	1,100	3,103	239,473
Adiciones	-	-	-	1,689	1,689
Bajas	(11,137)	-	-	-	(11,137)
Reclasificación	(14,900)	14,900	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	207,533	16,600	1,100	4,792	230,025
Adiciones	-	-	10,000	1,397	11,397
Saldo al 31 de diciembre de 2019	207,533	16,600	11,100	6,189	241,422
<u>Depreciación Acumulada</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(61,175)	(451)	(312)	-	(61,938)
Adiciones	(43,536)	(1,414)	(108)	(1,801)	(46,859)
Bajas	10,172	-	-	-	10,172
Reclasificación	498	(498)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(94,041)	(2,363)	(420)	(1,801)	(98,625)
Adiciones	(39,917)	(1,660)	(943)	(1,837)	(44,357)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(133,958)	(4,023)	(1,363)	(3,638)	(142,982)
Saldo neto, al 31 de diciembre de 2019	73,575	12,577	9,737	2,551	98,440

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

11. ARRIENDO OPERATIVO**Activos por derecho de uso**

Un resumen de activos y pasivos por arrendamientos operativos es como sigue:

	31 de diciembre,	
	2019	2018
Activo:		
Contratos por arrendamiento operativo (1):		
Inmuebles	634,475	-
Depreciación acumulada	(369,014)	-
Total	<u>265,461</u>	<u>-</u>

Pasivos por arrendamiento

Pasivo:		
Contratos por arrendamiento operativo:		
Corriente	195,418	-
No corriente	93,720	-
Total	<u>289,138</u>	<u>-</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponden arrendamientos de bienes inmuebles que mantiene la Compañía con terceros y con su relacionada Inversiones Inmobiliarias Guayaquil S.A. con vencimientos hasta el año 2021.

12. PRÉSTAMOS

Un resumen de las obligaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
Garantizados - al costo amortizado		
Préstamos bancos locales (1)	35,903	45,754
Préstamos bancos del exterior (2)	5,409,311	5,505,916
Total	<u>5,445,214</u>	<u>5,551,670</u>
Clasificación:		
Corriente	4,420,327	4,515,767
No corriente	1,024,887	1,035,903
Total	<u>5,445,214</u>	<u>5,551,670</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a 4 operaciones de crédito que se mantiene con el Banco Pichincha con vencimiento hasta 22 de noviembre del 2022 y a una tasa de interés del 11,23%.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

- (2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a préstamos que Divesa S.A., mantenía con el Banco JP Morgan y a través del convenio de subrogación transfiere a Mecanos Sociedad Anónima Comercial e Industrial Saci, se compromete a asumir la deuda, la misma que fue registrado en el Banco Central el 22 de noviembre del 2018 con una tasa Libor del 3,375% con fecha de vencimiento al 21 de noviembre del 2021; y un préstamo otorgado por el Banco Santander por US\$4,725,245 y US\$4,405,916 respectivamente a través de cartas de crédito por concepto de adquisición de la mercadería al proveedor KUBOTA CORPORATION, misma que tienen vencimiento de 60 días.

13. 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:

	Al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	(1) 390,978	740,010
Cuentas por pagar a partes relacionadas (nota 5)	119,579	82,082
Subtotal	510,557	822,092
Otras cuentas por pagar:		
Provisiones varias	39,934	443,551
Interés clientes diferidos	112,968	127,966
Impuestos Municipales	25,000	25,000
Tarjetas de crédito	3,539	15,611
Anticipo clientes	4,791	4,791
Varios Acreedores	24,980	48,763
Total	721,769	1,487,774
Clasificación:		
Corriente	509,262	1,344,594
No corriente	212,507	143,180
Total	721,769	1,487,774

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar proveedores locales se originan principalmente por la adquisición de maquinaria a la Compañía Kubota Corporation.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un detalle de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	Al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
Beneficios sociales	87,199	73,341
Liquidaciones por pagar	12,777	8,297
Sueldos por pagar	8,383	32,932
Prestamos IESS	3,629	2,827
Otros	7,125	650
Total	<u>119,113</u>	<u>118,047</u>

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	157,840	28,085	185,925
Costo neto del período	30,514	3,124	33,638
Beneficios pagados	(33,354)	(1,317)	(34,671)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	155,000	29,892	184,892
Costo neto del período	25,246	3,423	28,669
Reversión de trabajadores salidos	(22,741)	(2,619)	(25,360)
Otros resultados integrales	(997)	(29)	(1,026)
Beneficios pagados	(4,839)	-	(4,839)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>151,669</u>	<u>30,667</u>	<u>182,336</u>

Los importes expuestos en el estado de resultados fueron como sigue:

	Año terminado al 31 de diciembre del 2019		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	18,935	2,189	21,124
Costo financiero	6,311	1,234	7,545
Total	<u>25,246</u>	<u>3,423</u>	<u>28,669</u>

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

	Año terminado al 31 de diciembre del 2018		
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	24,119	1,932	26,051
Costo financiero	6,396	1,192	7,587
Total	30,514	3,124	33,638

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.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

	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 de rotación (promedio)	2.50%	-22,45%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

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. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

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.

16. PATRIMONIO

i) Capital social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social está constituido por 79,200 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

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 ésta 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.

iii) Aportes para futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre del 2018, los aportes para futuras capitalizaciones se conforman por US\$180,608, realizado mediante la subrogación de cuentas por pagar relacionadas por el valor antes indicado los mismos que fueron aprobados mediante la Acta de Junta General. Para el año 2019, el valor antes mencionado fue utilizado para absorber de pérdidas de años anteriores.

iv) Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y fas del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

v) Resultados acumulados

Los resultados (utilidad o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar 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 la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
Saldo inicio del año	(109,675)	125,541
Resultados adaptación NIIF (1)	-	(24,444)
Otros ajustes	(19,973)	4,205
Otros resultados integrales	1,026	-
Apropiación reserva legal	-	(8,197)
Absorción pérdida años anteriores (1)	180,608	-
Pérdida del ejercicio	<u>(24,114)</u>	<u>(206,780)</u>
Total	<u>27,872</u>	<u>(109,675)</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, mediante acta de junta general extraordinaria universal de accionistas de fecha de 27 de marzo de 2019 se decidió absorber las pérdidas acumuladas de años anteriores, cuyo saldo a la fecha ascendió a US\$285,255, las pérdidas por la Implementación de la Normas Internacionales de Información Financiera por US\$24,444 a través de la compensación de los valores correspondientes a aportes futuras capitalizaciones cuyo saldo a la fecha ascendió a US\$ 180,608 y utilidades acumuladas por US\$129,091.

ESPACIO EN BLANCO

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

17. 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 de,	
	2019	2018
Pérdida del ejercicio	(20,215)	(175,169)
Más (Menos):		
Gastos no deducibles	61,066	306,431
Otras rentas exentas	-	(4,819)
Utilidad gravable	40,851	126,443
Impuesto a la renta, estimado	(1) 10,213	31,611
Anticipo calculado	(2) 32,251	-
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	10,213	31,611

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización, la Compañía pago 25% sobre la utilidad gravada.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2 % de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 32,251; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 10,213, consecuentemente para el año 2019 el impuesto a pagar es de US\$10,213.

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

	Al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
Saldo al inicio de año	338,564	248,222
Provisión cargada al gasto	(10,213)	(31,611)
Retenciones en la fuente del año	10,177	18,092
Retención salida de divisas del año	62,999	103,870
Anticipo de impuesto a la renta pagado	32,251	-
Devolución de retenciones en la fuente	(161,975)	-
Ajustes años anteriores	(3,890)	(9)
Saldo al final de año	267,913	338,564

A la fecha de este informe las declaraciones del Impuesto a la Renta correspondientes a los años del 2012 al 2019 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Con fechas 24 de junio y 13 de diciembre de 2019, la Compañía procedió con la contabilización de la devolución de impuestos realizada por parte del Servicio de Rentas Internas correspondiente a retenciones de los años 2016 y 2017.

Saldos de impuestos diferidos

Los saldos de activos por impuestos diferidos es como sigue:

Activo

	Al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
Beneficios a empleados	6,314	-
Saldo al final de año	<u>6,314</u>	<u>-</u>

Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
Saldo al inicio de año	-	-
Reconocido en resultados	6,314	-
Saldo al final de año	<u>6,314</u>	<u>-</u>

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.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha

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.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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.

18. INGRESOS

Un resumen de los ingresos por venta es como sigue:

	Al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
Venta de bienes	3,101,220	4,361,316
Descuentos	-	(12,874)
Total	<u>3,101,220</u>	<u>4,348,442</u>

19. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
Gastos de administración	979,630	1,301,921
Gastos de ventas	325,041	343,083
Gastos financieros	215,920	150,025
Total	<u>1,520,591</u>	<u>1,795,029</u>

ESPACIO EN BLANCO

MECANOS SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL E INDUSTRIAL MECANOSSAC

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

La clasificación de gastos por su naturaleza es como sigue:

	Al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
Sueldos y salarios	290,527	249,685
Depreciación	223,805	46,859
Gastos financieros	215,920	150,025
Beneficios Sociales	178,219	159,151
Asesorías	173,829	168,086
Honorarios	78,495	100,595
Contribuciones e impuestos	77,432	119,232
Seguros y vigilancia	49,848	51,642
Servicios básicos	43,253	48,207
Movilización	34,392	27,552
Mantenimiento	30,341	38,194
Bonificaciones	24,520	7,677
Combustibles	19,857	21,849
Arriendos	19,080	221,225
Alimentación	18,071	22,343
Garantía	13,688	3,818
Otros	8,317	4,118
Publicidad	8,028	65,602
Gastos de viaje	7,893	16,623
Suministros	5,076	9,258
Interés implícito	-	257,002
Gastos de gestión	-	6,286
Total	<u>1,520,591</u>	<u>1,795,029</u>

20. CONTINGENTES

JUICIO No. 09501-2020-00045 - PAGO EN EXCESO POR IMPUESTO A LA RENTA DEL 2017 (Sustanciándose en el TDCT)

El 19 de diciembre de 2018, MECANOS presentó al SRI una solicitud de pago en exceso por Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2017 (con arrastre de crédito tributario del año 2016), por un total de USD \$244.015,74.

El 30 de mayo de 2019, MECANOS fue notificada con la Resolución No.109012019RDEV280635, mediante la cual la Dirección Zonal 8 del SRI reconoció el derecho de MECANOS a que se le reintegre únicamente el valor de USD \$66.561,11.

Por no estar de acuerdo con este resultado, el 26 de junio de 2019, MECANOS formuló un reclamo formal de pago en exceso en contra de la Resolución No.109012019RDEV280635, solicitando la devolución de la diferencia de USD\$177.345,12.

El 05 de noviembre de 2019, la Administración Tributaria notificó a MECANOS la Resolución No. 109012019RREC493130, mediante la cual aceptó parcialmente el reclamo, reconociendo su derecho a la devolución de USD \$95.413,55, mientras le negó la devolución de USD \$81.931,57.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

El 29 de enero de 2020, nuestra Firma impugnó judicialmente la Resolución No. 109012019RREC493130, ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario con sede en Guayaquil, adjuntando las respectivas pruebas de descargo. Este juicio fue identificado con el número 09501-2020 00045.

Al momento nos encontramos a la espera de que la Administración Tributaria presente su contestación a la demanda y que el Tribunal señale día y hora para el desarrollo de la audiencia preliminar dentro de la presente causa.

La cuantía de la demanda asciende a USD \$70.594,36 que comprende el valor cuyo reintegro se solicita, más los intereses que se generaran hasta la fecha de devolución.

21. CONTRATO

Contrato suscrito con Inversiones Inmobiliarias Guayaquil IGSA S.A.-

Con fecha 01 de septiembre de 2014, la Compañía suscribió con Inversiones Inmobiliarias Guayaquil IGSA S.A. un contrato de arrendamiento, mediante el cual la Compañía arrienda a Mecanos un inmueble compuesto de un local de exhibición, bodegas de repuestos, sala de capacitación, ubicado en la Av. Galo Plaza Lasso y Fray Leonardo Murialdo.

Las partes suscribieron un contrato de arrendamiento en el que funcione exclusivamente de Showroom y Taller Automotriz. El plazo de Vigencia del contrato será de 5 años a partir del 01 de septiembre de 2014, pudiendo a su vencimiento renovarse por períodos de igual duración.

Se fija el canon mensual de US\$5,160 más IVA y se entrega por garantía el valor de US\$6,000.

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 ascendió aproximadamente US\$61,920, respectivamente.

22. 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.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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:

- Activos no financieros;
- Instrumentos financieros y arrendamientos;
- Reconocimiento de ingresos;
- Obligaciones no financieras;
- Eventos posteriores a la fecha del balance y empresa en marcha;
- 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 (15 de junio del 2020).

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la gerencia y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los miembros del directorio y accionistas sin modificaciones.