

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresadas en USDólares)

A. ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.:

La Compañía fue constituida el 3 de diciembre de 1936 en la ciudad de Guayaquil, su actividad económica principal es la comercialización de llantas de marca Goodyear, orientada a la venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos, establecimientos de talleres de reparación de vehículos y alquiler de montacargas.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos con autorización de fecha 16 de mayo de 2020 por parte del Gerente General de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Socios para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que se miden en base a métodos actariales.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los 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 medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando 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.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan los valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía del valor razonable descrita a continuación:

B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS: (Continuación)

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2: Datos de entrada (insumos) distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Datos de entrada (insumos) que no son observables para el activo o pasivo.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período.

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del periodo sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIFNIFICATIVAS:
 (Continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en valores determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

• Medición inicial:

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos y pasivos financieros se miden inicialmente por su valor razonable más o menos, en el caso de un instrumento financiero que no se contabiliza a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo o pasivo financiero.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden por su precio de transacción, si no tienen un componente financiero significativo.

• Medición posterior:

Activos financieros:

Los activos financieros se miden posteriormente al costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados, dependiendo de su clasificación.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)• **Clasificación:*****Activos financieros:***

Los activos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos, en las siguientes categorías:

- **Costo amortizado:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos, netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos, netos. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros ingresos, netos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden a valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos, netos en el periodo en el que surgen.

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

La Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "Inversiones al costo amortizado", "Cuentas por cobrar a clientes", y "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar a clientes son los montos que adeudan los clientes en el curso normal de operaciones. Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro menor a 360 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Las inversiones al costo amortizado son representadas en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, en pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y al costo amortizado.

La Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Obligaciones financieras", "Obligaciones con operaciones de factoring", "Cuentas por pagar comerciales", "Cuentas por pagar a Compañías relacionadas" y "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
 (Continuación)

“Obligaciones financieras”: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. La obligación se clasifica en corriente de acuerdo a su vencimiento, y utilizando la tasa de interés establecida en la tabla de amortización durante el plazo de vigencia de las mismas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros.

“Obligaciones con operaciones de factoring”: Se registran los montos por cancelar producto de la negociación de la cuenta bajo el mecanismo de factoring en proceso de cobro. Si se esperan cobrar en un año o al menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se generan intereses y son exigibles hasta 60 días.

“Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar”: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

“Cuentas por pagar a compañías relacionadas”: Corresponden principalmente a obligaciones de pago por bienes o servicios en el curso normal del negocio, préstamos, cuyos términos no se han definido. Se registran a su valor nominal pues no generan intereses y se liquidan de acuerdo con las disponibilidades de efectivo.

- Deterioro de activos financieros:

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales. El valor de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un valor igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros.

- **Baja de activos financieros:**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los valores que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)• Baja de pasivos financieros:

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones de la Compañía hayan sido pagadas o canceladas, o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

• Compensación de activos y pasivos financieros:

Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su valor neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento de actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los valores reconocidos y tenga la intención de liquidar por el valor neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Inventarios: Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Los costos de transformación de los inventarios comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También comprenden una distribución sistemática de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, se reconoce en el período en que ocurre.

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable se reconoce como una reducción en el valor de los inventarios que hayan sido reconocidos como gasto en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar.

Activos por impuestos corrientes: Se registra los valores que la Compañía cancela por impuestos indirectos, los montos que los clientes retienen por concepto de Impuesto al Valor Agregado, y los que se cancela de forma anticipada por concepto de Impuesto a la Renta.

Servicios y otros pagos anticipados: Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del periodo.

Propiedades, planta y equipo: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- Medición inicial:

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo

- Medición posterior (Modelo del costo):

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- Método de depreciación y vidas útiles:

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Clases	Vida útil en años	Tasa de depreciación %
Mejoras y adecuaciones	5-10	20-10
Maquinarias y equipos	10	10
Equipos de computación	3	33,33
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Vehículos	5	20

Los terrenos no se deprecian.

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

En caso de venta o retiro subsiguiente de una partida revaluada, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

Bienes arrendados: La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha del inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se valora inicialmente al costo, que comprende el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago realizado en la fecha de inicio o antes de la misma, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelamiento y eliminación del activo subyacente para restaurar dicho activo o el emplazamiento en el que está situado, menos los incentivos por arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se amortiza posteriormente por el método lineal desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo del arrendamiento, el primero de los dos. Las vidas útiles estimadas de los activos por derechos de uso se determinan sobre la misma base que las de los bienes de uso. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para tener en cuenta ciertas revalorizaciones del pasivo por arrendamiento.

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

El pasivo por arrendamiento se valora inicialmente por el valor actual de las cuotas no pagadas en la fecha de inicio, descontadas utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento o, si dicha tasa no puede determinarse fácilmente, una tasa incremental definida por la Compañía. Generalmente, la Compañía utiliza su tasa deudora incremental como tasa de descuento.

Las cuotas de arrendamiento incluidas en la valoración del pasivo por arrendamiento comprenden pagos fijos determinados en los acuerdos contractuales.

El pasivo por arrendamiento financiero se mide al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Se revaloriza cuando se produce un cambio en las cuotas de arrendamiento futuras como consecuencia de un cambio en un índice o tipo de interés, si se produce un cambio en la estimación de la Compañía del importe que se espera pagar en virtud de la garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su valoración de si va a ejercer una opción de compra, prórroga o terminación.

Cuando el pasivo por arrendamiento se revaloriza de esta forma, se realiza el correspondiente ajuste en el importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en el resultado del ejercicio si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Para arrendamientos con un plazo de 12 meses o menos y los arrendamientos de activos de bajo valor, la Compañía no reconoce activos y pasivos por derechos de uso. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados a éstos, como un gasto sobre una base lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

La Compañía ha efectos de la adopción de la norma, realizó el análisis de los contratos de arrendamiento desde su última renovación, afectando a la cuenta de resultados acumulados; no se presentan estados financieros reexpresados, porque el efecto no es significativo.

Inversiones en instrumentos de patrimonio: Comprenden a inversiones en acciones en empresas que no negocian en un mercado activo. Se incrementa cuando se reciben dividendos en acciones o se efectúan nuevas adquisiciones, se rebajan al momento que se dispone de la inversión. Se reconoce el ingreso en el momento que se reciben dividendos en acciones o en efectivo.

La Compañía no ejerce influencia significativa ni tiene control sobre la empresa Electroquil S.A., por lo que no la clasifica como asociadas ni tampoco como subsidiarias.

Otras obligaciones corrientes: Corresponde a obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el patrimonio.

Las reducciones o liquidaciones del plan de beneficios definidos disminuyen o eliminan la obligación por beneficios definidos, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el resultado del período en que se produzcan.

Distribución de dividendos: La distribución del dividendo se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos en los estados financieros en el período que se declaran. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

Impuesto a la renta:▪ Corriente:

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 25%.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

▪ Diferido:

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes: Se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos provenientes de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas y descuentos. Se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de la transferencia de control de los bienes, es decir, en el momento de la entrega al cliente que se realiza en los puntos de venta. Los descuentos son aplicados al momento en que los clientes adquieren el producto. Estos descuentos ya se encuentran incluidos en el precio de venta del producto, por lo tanto, no existe un efecto de contraprestación variable que se tenga que reconocer.

Costos y gastos: Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Gastos financieros: Se originan en préstamos para capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

Nuevos pronunciamientos: Las siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2019:

- Una nueva Norma: NIIF 16 “Arrendamientos”: Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.
- Modificaciones a la NIIF 9: Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.
- Modificaciones a la NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”: Aclara que las participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (a las que no se aplica el método de la participación) deberán ser contabilizadas usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioro de valor.
- Modificaciones a la NIC 19 “Beneficios a los Empleados” – Modificación, reducción o liquidación del plan.
- CINIIF 23 “La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”: Especifica cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta.

NIIF 16 – Arrendamientos: La adopción de la NIIF 16 tuvo impacto en los estados financieros, puesto que la Compañía reconoció el activo por derecho de usos por US\$1,814,161, derivado de los contratos de arrendamiento de oficinas y bodegas donde figura como la arrendataria (Ver Nota N).

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

Los demás pronunciamientos no son aplicables a la Compañía.

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Norma, interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos	Pospuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021 (*)
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa	1 de enero de 2020

(*) La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas nuevas normas e interpretaciones, así como de las modificaciones a las normas existentes, no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones, al considerarlas que, en su gran mayoría, no le son aplicables a sus operaciones.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

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

Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos 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 o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:(Continuación)

Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado 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.

El actuaria 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. La tasa de descuento utilizada es el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América.

Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo: La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

Estimación de tasa incremental de endeudamiento: La determinación del pasivo por arrendamiento requiere que los pagos del arrendamiento se descuenten usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. En caso de no ser fácilmente determinable, se permite utilizar la tasa incremental de endeudamiento.

La Administración de la Compañía considera que la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable, y considera que la tasa máxima referencial del 9.33%, publicada por el Banco Central del Ecuador, refleja la tasa fija que tendría que pagar para obtener un préstamo por un valor similar al activo por derecho de uso, en la misma moneda, por un término similar a la concesión.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

A continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesto a la fecha de los estados financieros adjuntos:

Riesgo de crédito: Es el riesgo de pérdida que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte incumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y el efectivo en bancos.

La administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito, diseñados a nivel corporativo. La Gerencia General y la Gerencia Comercial son los principales responsables de la implementación de estas políticas y procedimientos a nivel local. A la fecha de los estados financieros, aproximadamente el 71% de la cartera está por vencer y el 12% tiene entre 0 y 30 días vencida.

Los bancos donde se mantiene el efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que muestran sus niveles de solvencia y respaldo adecuados.

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.**E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:**(Continuación)

Riesgo de liquidez: Es el riesgo de que la Compañía tenga dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez utilizando un flujo de caja proyectado a corto plazo.

El departamento financiero hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión, al mismo tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

A la fecha de los estados financieros, la principal exposición al riesgo de liquidez está relacionada con las obligaciones financieras, de las cuales el 88% tiene vencimiento en los siguientes doce meses, tal como se indica en la Nota O.

Riesgo de mercado: Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

El problema que mantenemos los distribuidores de la marca Goodyear, es la introducción de neumáticos de procedencia China, que esto hace que el precio de venta al público de ellos este por debajo de la producción nacional, y de esta manera afecta a las ventas por producción nacional.

La Compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés; por otro lado, para mitigarse el riesgo de dichas fluctuaciones en el financiamiento, la Compañía ha conseguido préstamos a largo plazo con tasas de interés fijas con instituciones financieras. Así mismo, todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

F. GESTIÓN DE CAPITAL:

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los Socios. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía no realiza distribución de dividendos a los Socios.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.**F. GESTIÓN DE CAPITAL:** (Continuación)

	2019	2018
Proveedores	3,475,569	3,769,074
Compañías relacionadas	1,138,641	785,775
Total deuda	<u>4,614,210</u>	<u>4,554,849</u>
 (-) Efectivo y equivalentes de efectivo	 453,744	 371,193
Deuda neta	<u>4,160,466</u>	<u>4,183,656</u>
Total patrimonio neto	2,592,356	2,714,060
Capital total	6,752,822	6,897,716
Ratio de apalancamiento	38.39%	39.35%

G. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	453,744		371,193	
Inversiones en instrumento de patrimonio		282		282
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	5,400,500		6,233,771	
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	150,433		168,843	
Total activos financieros	<u>6,004,677</u>	<u>282</u>	<u>6,773,807</u>	<u>282</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Obligaciones financieras	2,916,958	405,943	3,201,070	492,940
Cuentas y documentos por pagar proveedores	3,475,569		3,769,074	
Cuentas y documentos por pagar relacionados	1,121,740	16,901	785,775	
Total pasivos financieros	<u>7,514,267</u>	<u>422,844</u>	<u>7,755,919</u>	<u>492,940</u>

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable, dado su naturaleza de corto plazo.

H. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Caja	16,138	10,720
Bancos	(1) 315,845	352,382
Depósitos en tránsito	(2) 121,761	8,091
	<u>453,744</u>	<u>371,193</u>

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.**H. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:** (Continuación)

- (1) Corresponde a los saldos conciliados que se mantienen en las siguientes cuentas bancarias:

Bancos	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco Bolivariano C.A.	89,632	232,395
Banco del Pacífico S.A.	14,189	5,501
Banco Guayaquil S.A.	37,999	
Banco de la Producción S.A.		
Produbanco	39,270	9,057
Banco Pichincha C.A.	121,824	103,687
Banco Bolivariano Panamá	5,001	1
Banco Solidario S.A.	7,178	1,741
Banco Internacional	752	
	315,845	352,382

- (2) Corresponde a valores recaudados al final del día, los cuales serán depositados en los primeros días del mes siguiente.

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Clientes	(1) 5,365,766	6,198,678
Tarjetas de crédito cobro clientes	47,564	47,923
	5,413,330	6,246,601
(-) Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(2) 12,830	12,830
	5,400,500	6,233,771

- (1) Los vencimientos de las cuentas por cobrar a clientes se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Por vencer	3,813,002	4,235,096
De 0 a 30 días	668,438	986,588
De 31 a 90 días	351,769	378,439
De 91 a 360 días	244,761	295,088
Más de 361 días	287,796	303,467
	5,365,766	6,198,678

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:
(Continuación)

(2) El movimiento del deterioro de cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del período	12,830	64,082
Incremento		16,428
(-) Bajas		67,680
Saldo al final del período	<u>12,830</u>	<u>12,830</u>

J. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores	(1)	38,911
Garantías		224,983
Préstamos y anticipos a empleados		10,487
Otras	(2)	56,056
		84,105
		<u>189,559</u>
		<u>361,908</u>

- (1) Corresponde anticipados a los proveedores de bienes y servicios, y que aún no se devengan.
- (2) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar por US\$22,210 (US\$18,899 en el 2018) a Baterías Willards S.A., por US\$5,424 (US\$5,424 en el 2018) a la Asociación Ecuatoriana Automotriz AEA, y US\$2,685 (US\$22,929 en el 2018) a Rendón de la Cuadra José (empleado de la Compañía).

K. INVENTARIOS:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Producto terminado	(1)	4,720,563
Importaciones en tránsito		4,671,828
	1,374,116	1,737,282
	6,094,679	6,409,110
(-) Deterioro acumulado de inventarios		22,952
	22,952	22,952
	<u>6,071,727</u>	<u>6,386,158</u>

- (1) El saldo se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Automotriz	4,286,590	4,074,880
Industrial	433,973	596,948
	<u>4,720,563</u>	<u>4,671,828</u>

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.**L. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Crédito tributario retención de Impuesto a la Renta	(1) 256,620	104,411
Crédito tributario por impuesto a la Salida de Divisas	(2) 220,034	137,538
	<u>476,654</u>	<u>241,949</u>

(1) Corresponde a retenciones en la fuente que le han efectuado a la Compañía.

(2) El crédito tributario por impuesto a la salida de divisas se genera por el pago a proveedores del exterior.

M. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

	Adecuación de propiedades arrendadas	Equipos de Oficina	Muebles y enseres	Maquinarias y equipos	Equipos computación	Vehículos	Total
Costo							
Saldo al 01-01-2018	771,690	46,734	50,770	1,211,965	41,871	381,135	2,504,165
Adiciones	3,183	4,088	7044	333,086	33,729	62,492	443,622
(-) Venta				61,461			61,461
Saldo al 31-12-2018	774,873	50,822	57,814	1,483,590	75,600	443,627	2,886,326
Adiciones	309,495	9,279	1,248	321,131	25,102	20,117	686,372
(-) Ventas				174,848			174,848
(-) Bajas					2,077		2,077
Saldo al 31-12-2019	1,084,368	60,101	59,062	1,629,873	98,625	463,744	3,395,773
(-) Depreciación acumulada							
Saldo al 01-01-2018	594,908	19,639	30,490	393,539	29,487	270,761	1,338,804
Adiciones	39,735	4,775	4,828	143,952	13,449	46,520	253,059
Ajustes			16	(22,963)	(16)		(22,963)
Saldo al 31-12-2018	634,643	24,414	35,134	514,528	42,900	317,281	1,568,900
Adiciones	77,324	5,555	5,242	159,404	20,196	47,155	314,876
(-) Ventas				77,138			77,138
Ajustes					(1,254)		(1,254)
Saldo al 31-12-2019	711,967	29,969	40,376	598,794	61,842	364,436	1,805,384
Saldo al 01-01-2018	176,782	27,095	20,280	818,426	12,404	110,374	1,165,361
Saldo al 31-12-2018	140,230	26,408	22,680	969,062	32,700	126,346	1,317,426
Saldo al 31-12-2019	372,401	30,132	18,686	1,033,079	36,783	99,308	1,590,389

El gasto por depreciación se reconoció en gastos ventas por US\$278,254 (US\$218,478 en el 2018) y gastos de administración por US\$36,622 (US\$34,581 en el 2018).

N. ACTIVO POR DERECHO DE USO Y PASIVO POR ARRENDAMIENTO:

Corresponde a contratos de arrendamiento de oficinas, bodegas y vehículos (Ver Nota DD):

Activo por derecho de uso:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Activo por derecho de uso	1,814,161	
(-) Amortización acumulada	597,020	
	<u>1,217,141</u>	

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.

N. ACTIVO POR DERECHO DE USO Y PASIVO POR ARRENDAMIENTO:
(Continuación)

Pasivo por arrendamiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Pasivo por arrendamiento	1,286,627	
(-) Porción corriente	431,249	
	855,378	

Se reconocieron en resultados los siguientes importes relacionados con el arrendamiento:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Amortización de activo por derecho de uso	432,600	
Gasto de interés pasivo por arrendamiento	137,343	
	569,943	

El gasto por amortización se reconoció en gastos ventas y gastos de administración y, el gasto de interés en gastos de financiamiento.

O. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Entidad	No. operación	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Al 31 de diciembre	
					2019	2018
Banco Bolivariano (Panamá)	10055130	14/11/2019	16/01/2020	7.00%	103,622	
Banco Bolivariano (Panamá)	10055324	08/12/2019	22/01/2020	7.00%	31,743	
Banco Bolivariano (Panamá)	10055336	06/12/2019	06/01/2020	7.00%	37,540	
Banco Bolivariano (Panamá)	10055491	28/12/2019	23/01/2020	7.00%	36,938	
Banco Bolivariano (Panamá)	10055506	26/12/2019	23/01/2020	7.00%	31,142	
Banco Bolivariano (Panamá)	10055518	26/12/2019	23/01/2020	7.00%	33,836	
Banco Bolivariano (Panamá)	10055570	26/12/2019	24/01/2020	7.00%	31,265	
Banco Bolivariano (Panamá)	10055582	26/12/2019	24/01/2020	7.00%	35,374	
Banco Bolivariano (Panamá)	10055594	26/12/2019	24/01/2020	7.00%	36,912	
Banco Bolivariano (Panamá)	10055609	26/12/2019	24/01/2020	7.00%	27,757	
Banco Bolivariano (Panamá)	10055670	20/11/2018	14/01/2019	7.00%		78,515
Banco Bolivariano (Panamá)	10055893	07/12/2016	03/01/2019	7.00%		180,548
Banco Bolivariano (Panamá)	10055996	14/12/2016	14/01/2019	7.00%		111,539
Banco Bolivariano (Panamá)	10051055	17/12/2018	20/02/2019	7.00%		100,211
Banco Pichincha C.A.	341744200	30/07/2019	26/01/2020	8.95%	24,024	
Banco Pichincha C.A.	343981300	28/08/2019	24/02/2020	8.95%	48,038	
Banco Pichincha C.A.	346622100	27/09/2019	25/03/2020	8.69%	71,410	
Banco Pichincha C.A.	348821400	29/10/2019	26/04/2020	8.50%	95,333	
Banco Pichincha C.A.	351662300	28/11/2019	26/05/2020	8.95%	118,353	
Banco Pichincha C.A.	357265200	26/12/2019	23/06/2020	8.95%	141,500	
Banco Pichincha C.A.	0303159500	26/07/2018	22/01/2019	7.63%		23,108
Banco Pichincha C.A.	0305393500	28/08/2018	24/02/2019	8.02%	45,766	
Banco Pichincha C.A.	0317865300	26/09/2018	25/03/2019	8.30%	67,916	
Banco Pichincha C.A.	0309491500	29/10/2018	27/04/2019	8.95%		105,731
Banco Pichincha C.A.	0312500800	29/11/2018	28/05/2019	8.96%		117,014
Banco Pichincha C.A.	0319998300	27/12/2018	25/06/2019	8.96%		140,000
Banco Bolivariano C.A.	0000163887	12/02/2019	12/08/2020	8.82%	177,778	
Banco Bolivariano C.A.	0000185721	27/03/2019	25/09/2020	8.82%	150,000	
Banco Bolivariano C.A.	0000188227	11/06/2019	11/12/2020	8.83%	200,000	
Banco Bolivariano C.A.	0000190798	13/08/2019	10/02/2021	8.50%	311,111	
Banco Bolivariano C.A.	0000191741	20/08/2019	19/03/2021	8.00%	333,333	
Banco Bolivariano C.A.	0000193097	19/11/2019	19/05/2021	8.00%	377,778	
Banco Bolivariano C.A.	0000193890	19/12/2019	18/06/2021	8.00%	300,000	
Banco Bolivariano C.A.	0000167948	18/12/2017	16/12/2019	7.00%		200,000
Banco Bolivariano C.A.	0000168912	05/02/2018	05/08/2019	7.00%		177,778
Banco Bolivariano C.A.	0000169172	21/02/2018	16/02/2022	7.00%	15,167	22,166
Banco Bolivariano C.A.	0000169287	27/02/2018	04/09/2019	7.32%		200,000
Banco Bolivariano C.A.	0000170055	04/04/2018	04/10/2019	7.48%		222,222
Banco Bolivariano C.A.	0000172948	30/05/2018	26/11/2019	7.37%		244,444
Banco Bolivariano C.A.	0000178437	14/09/2018	13/03/2020	8.32%	66,667	333,333
Banco Bolivariano C.A.	0000179697	15/10/2018	13/04/2020	8.83%	88,889	355,555
Banco Bolivariano C.A.	0000181084	19/11/2018	20/11/2019	8.83%		275,000
Banco Bolivariano C.A.	0000170915	25/04/2018	28/04/2021	7.64%	31,107	54,437
Banco Bolivariano C.A.	0000175170	22/06/2018	18/06/2021	7.37%	75,000	125,000
Banco Bolivariano C.A.	0000175458	29/08/2018	02/07/2021	7.37%	118,111	189,444
Banco Bolivariano C.A.	0000181788	14/12/2018	12/06/2020	8.63%	100,000	300,000
Banco Guayaquil S.A.	1492600020	03/05/2017	01/05/2019	10.33%		4,329
Banco Guayaquil S.A.	1618340018	20/06/2016	01/07/2019	10.34%		6,028
Banco Guayaquil S.A.	1618350018	20/06/2016	01/07/2019	10.34%		3,810
Banco Guayaquil S.A.	1889020013	21/11/2016	05/12/2019	10.38%		10,116
					3,247,828	3,894,010
					2,841,685	3,201,070
					405,943	492,940

(*) Corresponde a operaciones de factoring. Se reconocen a su valor nominal y son exigibles hasta 60 días.

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.P. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores locales	783,046	476,912
Proveedores del exterior	(1) 2,758,461	3,292,162
	<u>3,541,507</u>	<u>3,769,074</u>

(1) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Goodyear de Chile S.A.I.C.	1,184,197	1,360,972
Oriente Triangle	909,411	885,230
Baterías Willard S.A.	664,853	1,045,960
	<u>2,758,461</u>	<u>3,292,162</u>

Q. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Depósitos por liquidar	51,228	8,957
Tarjetas de crédito	(1) 147,135	90,344
Intereses por pagar		3,288
Otros	13,263	15,084
	<u>211,626</u>	<u>117,673</u>

(1) Corresponde a los pagos por consumos de la tarjeta de crédito Visa Bankard.

R. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Con la administración tributaria	(1) 399,081	452,355
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(2) 98,640	79,806
Sueldos y beneficios sociales	(3) 21,024	37,417
Liquidación de haberes	11,474	158,322
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver Nota AA)	497	84,575
	<u>530,716</u>	<u>812,475</u>

(1) El detalle de esta cuenta fue como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Retención en la fuente del Impuesto a la Renta	19,924	22,835
Retención del Impuesto al Valor Agregado		14,073
Impuesto al Valor Agregado		46,963
Impuesto al Valor Agregado por ventas a crédito	242,653	240,243
Impuesto a la Salida de Divisas	136,504	128,241
	<u>399,081</u>	<u>452,355</u>

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.**R. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:** (Continuación)

(2) El detalle de esta cuenta fue como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Aporte patronal e individual	68,605	57,231
Préstamo quirografario	19,003	15,229
Préstamo hipotecario	11,032	7,346
	<u>98,640</u>	<u>79,806</u>

(3) El detalle de esta cuenta fue como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Décimo tercer sueldo	10,907	18,874
Décimo cuarto sueldo	9,964	12,700
Fondos de reserva	153	3,921
Nómina por pagar		1,741
Otros		181
	<u>19,924</u>	<u>37,417</u>

S. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Jubilación patronal	(1) 2,668,813	2,801,712
Bonificación por desahucio	(2) 456,412	451,465
	<u>3,125,225</u>	<u>3,253,177</u>

(1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal fue como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	2,801,712	2,574,251
Costo laboral	(*) 137,662	181,761
Interés neto (costo financiero)	(*) 52,586	99,914
(-) Pagos	190,898	31,468
(-) Liquidaciones anticipadas	112,716	11,237
Pérdidas(Ganancias) actuariales	(19,533)	(11,509)
Saldo al final del año	<u>2,668,813</u>	<u>2,801,712</u>

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.**S. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:** (Continuación)

(2) El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	451,465	588,397
Costo laboral	(*) 30,850	49,281
Interés neto (costo financiero)	(*) 18,570	22,847
(-) Reclasificación		158,322
(-) Pagos	54,093	2,066
Pérdidas(Ganancias) actuariales	9,620	(48,672)
Saldo al final del año	<u>456,412</u>	<u>451,465</u>

(*) El activo por impuesto diferido, no se reconoció en los estados financieros; su efecto no es significativo.

Hipótesis actuariales:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Tasa de descuento	3.62%	4.25%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

T. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 1,000,000 participaciones – autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir, el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal hasta completar al menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF: Se registran los ajustes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a la fecha de transición. De acuerdo al art.4 de la Resolución SC.I.ICI.CPAIFRS.G.11. El saldo acreedor de esta cuenta, sólo podrá ser capitalizado en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Otros resultados integrales: En esta cuenta se registra las ganancias y pérdidas actuariales originadas por incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan de beneficios).

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos. Mediante acta de Junta General Extraordinaria Universal de Socios, celebrada el 31 de mayo de 2019, se resolvió distribuir el 50% de la utilidad del ejercicio 2018 y parte de la utilidad del ejercicio 2014 por US\$226,528, en calidad de dividendo.

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.**U. VENTAS DE MERCADERÍA:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Llantas	14,713,847	14,812,960
Baterías	5,574,265	6,102,435
Montacargas	1,265,931	1,740,030
Repuestos	869,851	1,021,532
Otros	683,089	987,030
	23,106,983	24,663,987

V. GASTOS DE VENTA:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Remuneraciones, beneficios y otros	2,202,381	2,265,887
Comisiones tarjetas de crédito	130,737	170,904
Publicidad	135,862	170,361
Gastos de viaje	110,846	89,474
Gastos de despacho		306,936
Mantenimiento y reparaciones	342,958	314,492
Impuestos y contribuciones	12,667	13,035
Servicios públicos	56,764	54,788
Honorarios profesionales	21,820	22,073
Arrendamientos	12,603	280,097
Amortización activo por derecho de uso	222,980	
Depreciaciones	278,254	218,478
Suministros	47,748	58,599
Otros	91,110	86,415
	3,666,730	4,051,539

W. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Remuneraciones, beneficios y otros	1,841,995	1,969,978
Gastos de viaje	36,996	36,078
Gastos de despacho	368,198	
Mantenimiento y reparaciones	72,701	131,672
Servicios públicos	52,082	58,875
Honorarios profesionales	49,338	166,918
Seguros	140,017	133,791
Impuestos y contribuciones	45,052	45,669
Arrendamientos		126,046
Amortización activo por derecho de uso	209,620	
Depreciaciones	36,622	34,582
Seguridad y vigilancia	38,364	36,014
Otros	61,983	191,318
	2,952,968	2,930,941

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.**X. GASTOS FINANCIEROS:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Intereses pagados	261,425	194,139
Comisiones bancarias	742	5,757
Servicios bancarios	35,043	40,006
Interés pasivo por arrendamiento	137,343	
	<u>434,553</u>	<u>239,902</u>

Y. OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES, NETO:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
<u>Otros ingresos no operacionales:</u>		
Venta maquinarias y equipos	100,702	39,826
Publicidad marca	157,976	180,862
Garantías de importación		14,918
Baterías usadas	27,319	34,782
Ingresos por descuentos	30,956	31,862
Servicio venta Ecovalor	99,333	52,595
Otros ingresos	<u>36,554</u>	<u>53,564</u>
	<u>452,840</u>	<u>408,409</u>
<u>(-) Otros gastos no operacionales:</u>		
Venta de maquinarias y equipos	68,046	38,498
Descuento por pronto pago		40,410
Valor pagado Ecovalor a la Corporación Sistema Ecuatoriano de Gestión Integral de Neumáticos		
Usados – Seginus	(1) 130,104	86,389
Garantías	64,878	84,635
Otros gastos	<u>42,680</u>	<u>8,914</u>
	<u>305,708</u>	<u>258,846</u>
	<u><u>147,132</u></u>	<u><u>149,563</u></u>

(1) Corresponde al valor cancelado del Ecovalor como miembro de la Corporación a US\$1 más IVA por llanta tipo PLT (liviano) y CVT (Pesado) nueva importada.

Z. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS:

A continuación se presenta un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas, todas locales:

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.**Z. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Cuentas por cobrar corrientes	Transacción		
Montacargas y Servicios C. Ltda.	Préstamos	83,260	57,100
Lecremsa S.A.	Préstamos	1,539	1,539
Tempuslimit S.A.	Préstamos	53	53
Ecuavento S.A.	Préstamos	164	164
Tempusterra S.A.	Préstamos	18	18
Inversiones Jopicorp S.A.	Préstamos	9	9
Everpronto S.A.	Préstamos	12	12
Consulimit S.A.	Préstamos	56	56
Socios	Préstamos	65,322	109,892
(1)		150,433	168,843
Cuentas por pagar corrientes			
Montacargas y Servicios C. Ltda.	Préstamos	(1) 160,536	75,000
Montacargas y Servicios C. Ltda.	Comercial	25,790	23,275
Baterías Internacionales C. Ltda.	Préstamos	(1) 254,496	267,956
Baterías Internacionales C. Ltda.	Comercial	610,993	417,869
Socios	Préstamos	(1) 69,925	1,675
		1,121,740	785,775
Cuentas por pagar corrientes			
Socios	Préstamos	(1) 16,901	
		16,901	

A continuación el detalle de las principales transacciones con compañías y partes relacionadas, todas locales:

Ingresos	Transacción	Años terminados al	
		31/12/2019	31/12/2018
Montacargas y Servicios C. Ltda.	Comercial	369,135	533,766
		369,135	533,766
Gastos			
Montacargas y Servicios C. Ltda.	Comercial	77,732	43,409
Baterías Internacionales C. Ltda.	Comercial	240,000	240,000
Baterías Internacionales C. Ltda.	Comercial		698
		317,732	284,107

(1) Corresponden a préstamos otorgados y recibidos que no tienen fecha de vencimiento ni tasa de interés estipulada.

AA. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.**AA. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)**

	2019	2018
Utilidad contable	3,312	563,836
Menos: Participación de trabajadores	497	84,575
Utilidad gravable	2,815	479,261
Menos: Dividendos exentos	1,157	133
Más: Gastos no deducibles	80,647	323,593
Menos: Otras rentas exentas		11,237
Más: Ingresos exentos		1,704
Menos: Deducciones especiales	62,571	9,960
Base imponible para impuesto a la renta	19,734	783,228
Impuesto a la renta causado	<u>(1)</u>	<u>195,807</u>

(1) A continuación la conciliación del impuesto a la renta causado(saldo a favor):

	2019	2018
Impuesto a la renta causado	4,933	195,807
Menos: Anticipo determinado en el ejercicio fiscal corriente		195,270
Saldo impuesto a la renta mayor al anticipo	4,933	537
Anticipo pendiente de pago		195,270
Menos: Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	240,682	261,563
Menos: Retenciones por dividendos anticipados	15,922	14,706
Menos: Crédito tributario de retención en la fuente de años anteriores		23,950
Menos: Impuesto a la salida de divisas en el ejercicio fiscal corriente	87,430	137,537
Menos: Impuesto a la salida de divisas de años anteriores	137,537	
Saldo a favor de la Compañía	<u>(476,638)</u>	<u>(241,949)</u>

BB. ASUNTOS TRIBUTARIOS:

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

Exenciones	Deducciones	Otros
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinvención de utilidades). 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. Cuando se distribuyan a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%.

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.**BB. ASUNTOS TRIBUTARIOS:** (Continuación)

Exenciones	Deducciones	Otros
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley. ➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días. ➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno. ➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación. ➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores. ➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. ➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores.

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

CC. GARANTIAS:

La Compañía mantiene la siguiente garantía con el Banco Bolivariano C.A.:

Tipo de garantía	No. garantía	Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Prenda comercial	CAR000201801239	48,400	69,990
		48,400	69,990

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.DD. CONTRATO DE ARRENDAMIENTO:*Baterías Internacionales Cia. Ltda. (Guayaquil):*

Fecha de contrato : 14 de febrero de 2017

Objeto : Dar en arrendamiento a las instalaciones ubicadas en el kilómetro ½ de la avenida Juan Tanca Marengo, y los locales ubicados en la avenida Carlos Julio Arosemena y, 6 de marzo y cañar; donde la Compañía ejerce sus actividades principales.

Canon de arrendamiento : La pensión mensual de arrendamiento de las oficinas se fija en una cantidad de US\$20,000 más IVA.

Plazo: : El plazo de este contrato es de dos años contados a partir del 14 de febrero de 2017, renovándose automáticamente si alguna de las partes decide lo contrario.

Junta de Beneficencia de Guayaquil:

Fecha de contrato : 13 de abril de 2015

Objeto : Dar en arrendamiento a un área de terreno de 796,39m² que incluye una oficina de 100,15 metros cuadrados ubicado en la manzana 108 de la Urbanización "La Garzota".

Canon de arrendamiento : La pensión mensual de arrendamiento del terreno en la actualidad es de US\$2,888 más IVA.

Plazo: : El plazo de este contrato es de diez años.

Holtrans Logistics S.A. (Guayaquil):

Acuerdo : Eventual

Objeto : Dar en arrendamiento a un área de la bodega de la empresa.

Canon de arrendamiento : La pensión mensual de arrendamiento del terreno en la actualidad es de US\$2,552 más IVA.

Plazo: : Temporal

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.DD. CONTRATO DE ARRENDAMIENTO: (Continuación)*Mareauto S.A. (Guayaquil):*

Fecha de contrato : 31 de enero de 2018

Objeto : Dar en arrendamiento vehículos para uso de la Compañía.

Canon de arrendamiento : El canon de arrendamiento se paga por el uso, goce y servicio de los vehículos.

Plazo: : La duración del presente contrato es indefinida, y por tanto el instrumento estará vigente durante el periodo de vigencia de arrendamiento de cada vehículo.

Transporte y Comercio Internacional Transcomerinter Cia. Ltda. (Quito):

Fecha de contrato : 1 de mayo de 2014

Objeto : Dar en arrendamiento a una bodega de 790,00m² ubicado en la calle 40 y avenida Eloy Alfaro.

Canon de arrendamiento : La pensión mensual de arrendamiento del terreno en la actualidad es de US\$3,713 más IVA.

Plazo: : El plazo de este contrato es de dos años.

Manuel Elías Arias León (Quito):

Fecha de contrato : 8 de junio de 2018

Objeto : Dar en arrendamiento el inmueble para un Tecnicentro Automotriz, ubicado en la avenida Gaspar de Villarroel.

Canon de arrendamiento : La pensión mensual de arrendamiento del terreno en la actualidad es de US\$2,717 más IVA.

Plazo: : El plazo de este contrato es de diez años.

Prímax Comercial del Ecuador – (Puntilla):

Fecha de contrato : 1 de octubre de 2017

Objeto : Dar en arrendamiento un espacio físico con un área de 451,27m², ubicado en la avenida Samborondón La Puntilla, Los Arcos Mz 1, solar 5,1.

Canon de arrendamiento : La pensión mensual de arrendamiento del terreno en la actualidad es de US\$3,836 más IVA.

Plazo: : El plazo de este contrato es de cinco años. En el caso de renovación podrán acordar el presente contrato.

ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA.**DD. CONTRATO DE ARRENDAMIENTO:** (Continuación)**Primax Comercial del Ecuador – (Durán):**

Fecha de contrato : 26 de octubre de 2017

Objeto : Dar en arrendamiento un espacio físico con un área, ubicado en la Manzana U, loteización 12 de noviembre, para el funcionamiento y operación de un tecnicentro automotriz.

Canon de arrendamiento : La pensión mensual de arrendamiento del terreno en la actualidad es de US\$1,896 más IVA.

Plazo: : El plazo de este contrato es de seis años. En el caso de renovación podrán acordar el presente contrato.

Primax Comercial del Ecuador – (Cumbayá):

Fecha de contrato : 12 de julio de 2012

Objeto : Dar en arrendamiento un espacio físico con un área de 1.924,32m², ubicado en la Urbanización Santa Lucía y Av. Interoceánica, para el funcionamiento y operación de un lubricentro.

Canon de arrendamiento : La pensión mensual de arrendamiento del terreno en la actualidad es de US\$2,398 más IVA.

Plazo: : El plazo de este contrato es de siete años. En el caso de renovación podrán acordar el presente contrato.

EE. HECHOS SUBSECUENTES:

Mediante Resolución No. 109012020RREC112761 del Servicio de Rentas Internas del 5 de marzo de 2020, resuelve la devolución por concepto de pago en exceso y crédito tributario de impuesto a la salida de divisas, la cantidad total de US\$137,538, correspondiente al ejercicio 2018, a favor de la Compañía.

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera y una disminución significativa en los ingresos.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.