

CANEXANTRAC S.A.

**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO
ECONÓMICO 2019**

INDICE:

Pág.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES, SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019	3
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	4
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019	7
▪ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	7
▪ ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	8
▪ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	9
▪ ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	10
▪ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	11

CANEXANTRAC S.A.

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES, SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de la Compañía CANEXANTRAC S.A.

Opinión de Auditoría

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **CANEXANTRAC S.A.**, (Compañía Anónima, constituida en el Ecuador, empresa en marcha), que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de la Compañía **CANEXANTRAC S.A.**, sus resultados y flujos de efectivo, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más delante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.- Somos independientes de la compañía **CANEXANTRAC S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

Los administradores son responsables de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera

NIIFS, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error, selección y aplicación

de políticas apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía **CANEXANTRAC S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía **CANEXANTRAC S.A.**,

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material de los estados financieros debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación

material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.

- Evaluamos el control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicables y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que expresen la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Mediante Resolución No. 06.Q. ICI003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento “NIAA” y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.



Ing. Franklin Játiva
Gerente General

Latinaudit Latinoamericana de Auditores CIA. LTDA.
SC-RNAE-849
RUC Firma de Auditoría: 1792377234001

Quito, 27 de julio del 2020

CANEXANTRAC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019

■ ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CANEXANTRAC S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	4	45,381	15,306
CTAS. Y DOCTS. POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	5	152,244	220,521
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	6	-	680
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	7	14,009	28,208
INVENTARIOS	8	374,095	244,051
PAGOS ANTICIPADOS	9	2,667	-
IMPUESTOS	10	46,705	26,443
Total Activos Corrientes		635,100	535,209
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11	53,913	4,119
Total Activos NO Corrientes		53,913	4,119
TOTAL ACTIVOS		689,013	539,328
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
CUENTAS Y DOC POR PAGAR NO RELACIONADOS	12	157,762	121,155
ANTICIPOS VARIOS	13	39,898	160
IMPUESTOS POR PAGAR	14	682	162
BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	15	17,157	14,340
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	16	82,406	320,351
Total Pasivos Corrientes		297,905	456,168
PASIVOS NO CORRIENTES:			
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	17	360,175	46,020
Total Pasivos NO Corrientes		360,175	46,020
Total Pasivos		658,080	502,188
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL PAGADO	18	1,000	1,000
RESULTADOS ACUMULADOS		27,637	17,769
RESULTADOS DEL EJERCICIO		2,296	18,371
Total Patrimonio		30,933	37,140
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		689,013	539,328

*Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL
CANEXANTRAC S.A.

CONTADOR GENERAL
CANEXANTRAC S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

CANEXANTRAC S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTAS	19		
VENTA DE BIENES		716,734	465,165
VENTA DE SERVICIOS		27,000	-
VENTA DE ACTIVOS		2,000	-
OTROS INGRESOS		-	2
Subtotal Ventas		745,734	465,167
COSTOS DE VENTAS	20		
COSTO DE VENTA DE PRODUCTOS TERMINADOS		547,985	329,541
Subtotal Costo de Ventas		547,985	329,541
UTILIDAD BRUTA		197,748	135,626
GASTOS DE OPERACION	21		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN DEDUCIBLES		75,626	68,904
GASTO DE VENTAS DEDUCIBLES		97,705	23,992
Subtotal		173,330	92,896
RESULTADO DE OPERACION		24,418	42,730
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	22		
GASTOS FINANCIEROS		18,712	21,103
GASTOS NO DEDUCIBLES		3,410	3,256
Subtotal		22,122	24,359
RESULTADO NETO		2,296	18,371

**Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros*

 GERENTE GENERAL
 CANEXANTRAC S.A.

 CONTADOR GENERAL
 CANEXANTRAC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
CANEXANTRAC S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en Dólares Americanos)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULT ACUM POR APLIC NIFFS	RESULTADOS ACUMULADOS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2018	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2019	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2019	1,000	-	-	27,637	-	-	2,296	30,933
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	1,000	-	-	27,637	-	-	2,296	30,933
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR 2018	1,000	-	-	17,769		18,371	-	37,140
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:								
CORRECCIÓN DE ERRORES:								
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
Aumento (disminución) de capital social	-							
Aumento (disminución) reservas		-						
Aportes para futuras capitalizaciones								
Aumento (disminución) Resultados acumulados				9,868				
Otros cambios (detallar)					-			
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales 2018						(18,371)		
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							2,296	

*Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

 GERENTE GENERAL
 CANEXANTRAC S.A.

 CONTADOR GENERAL
 CANEXANTRAC S.A.

▪ ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

CANEXANTRAC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Clases de cobros por actividades de operación	868,628.05
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	868,628.05
Clases de pagos por actividades de operación	(1,092,526.45)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,070,404.62)
Intereses pagados	(18,711.78)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(3,410.05)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(223,898.40)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(51,679.12)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(51,679.12)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Otras entradas (salidas) de efectivo	305,652.07
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	305,652.07

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	30,074.55
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	15,306.13
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	45,380.68

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15 % A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	2,296.32
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	1,885.30
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1,885.30
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(228,080.02)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	83,156.31
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	39,738.14
(Incremento) disminución en inventarios	(130,043.94)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	36,606.76
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(234,608.22)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(22,929.07)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(223,898.40)

*Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

 GERENTE GENERAL
 CANEXANTRAC S.A.

 CONTADOR GENERAL
 CANEXANTRAC S.A.

CANEXANTRAC S.A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

▪ **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

NOTA 1- ENTIDAD REPORTANTE Y OBJETO SOCIAL

La compañía **CANEXANTRAC S.A.** se domicilió por escritura pública otorgada ante el Notario Sexto del Cantón Ibarra, el 10 de febrero del 2014, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución SC-IRQ-DRASD-SAS-14-000668 de 21 de febrero de 2014.

- 1) Domicilio: Cantón Cayambe, provincia de Pichincha
- 2) Capital: Suscrito USD \$ 1.000; Número de acciones 1.000, valor US \$ 1.00
- 3) Objeto: La elaboración y fabricación de vehículos, automotores, remolques y semirremolques.

NOTA 2- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

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. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 3.2.

2.2 Base de presentación

Los estados financieros de **CANEXANTRAC S.A.** han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

2.2.1 Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2.2 Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

2.3 Moneda funcional y de representación

Los estados financieros y las notas correspondientes se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (USD\$), que es la moneda funcional y de representación de la Compañía.

2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.5 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.6 Activos financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantiene cuentas y documentos por cobrar.

2.6.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se

reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

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

2.6.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

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 efectivo 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.

2.6.3 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.

2.7 Inventario

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

2.8 Propiedades planta y equipo

Las propiedades planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

DETALLE	AÑOS DEPRECIACIÓN
MUEBLES Y ENSERES	10 años
MAQUINARIA Y EQUIPO	10 años
VEHÍCULOS	5 años

2.9 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas, documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

2.10 Impuestos

2.10.1 Impuesto corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

2.10.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a las renta diferido se reconoce utilizando el método del balance sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que para los años 2019 y 2018 es del 22%.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y

puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se cumplen antes de reconocer un ingreso:

- La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes
- La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad
- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados del período y otros integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.13 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

NOTA 3- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

3.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es significativo debido a la concentración de crédito con su parte relacionada.

3.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

3.3 Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

3.4 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento

financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

Las obligaciones que mantiene la Compañía son principalmente con partes relacionadas.

3.5 Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

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:

3.6 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del 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.

Durante el año 2019, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

NOTA 4 –EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 diciembre el saldo del disponible comprendía:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Bancos Nacionales		45,381	15,306
BANCOS		45,381	15,306
EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1	45,381	15,306

- (1) La empresa al final del año 2019 presenta un incremento del 196.49% en equivalentes de efectivo manteniendo un saldo de USD \$ 45.381 en relación al año 2018.

NOTA 5 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre los documentos y cuentas por cobrar comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Cientes		152,244	219,521
Cientes años anteriores		-	1,000
CTAS. Y DOCTS. POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1	152,244	220,521

- (1) La empresa en Documentos y Cuentas por Cobrar en el periodo auditado presenta una disminución del 30.96% en comparación con el año 2018.

NOTA 6- OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre las Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Otros anticipos a Empleados - Trabajadores		-	680
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1	-	680

- 1) La empresa en Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas en el periodo auditado presenta una disminución del 100% en comparación con el año 2018.

NOTA 7- OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre las Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Anticipo Proveedores Nacionales		14,009	28,208
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	1	14,009	28,208

- 1) La empresa en Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas en el periodo auditado presenta una disminución del 50.34% en comparación con el año 2018.

NOTA 8 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre el movimiento del Inventario comprendía lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Inventario de Repuestos		195,695	99,177
Inventario de Llantas		160,585	146,461
Inventario de Plataformas		17,815	-
PRODUCTOS TERMINADOS		374,095	245,638
Importaciones de Bienes y Servicios		-	(1,587)
IMPORTACIONES EN TRANSITO		-	(1,587)
INVENTARIOS	1	374,095	244,051

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 tiene en Inventarios un saldo de USD \$374.095 que la existencia incrementó en un 53.28% con relación al año 2018.

NOTA 9- PAGOS ANTICIPADOS PROVEEDORES

Al 31 de diciembre los Pagos Anticipados Proveedores comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Publicidad Prepagada		2,667	-
PAGOS ANTICIPADOS	1	2,667	-

1) La empresa en Pagos Anticipados Proveedores en el periodo auditado presenta un incremento del 100%. en comparación con el año 2018

NOTA 10 – IMPUESTOS

Al 31 de diciembre el movimiento de Impuestos comprendía lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Crédito Tributario IVA		26,225	13,812
Credito Tributario Impuesto Renta		11,212	12,631
CREDITO TRIBUTARIO ISD		9,268	-
IMPUESTOS	1	46,705	26,443

(1) La cuenta Impuestos en el 2019 presenta un incremento del 76.62%, debido a movimientos de compra y venta a favor de la empresa.

NOTA 11- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre Propiedad Planta y Equipo son:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Muebles y Enseres		2,364	-
Vehículos		26,777	-
Maquinaria y Herramientas		26,971	4,433
P SubTotal (1)	1	56,112	4,433
Depreciación Acumulada		(2,200)	(315)
P SubTotal (2)	2	(2,200)	(315)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		53,913	4,119

- (1) La cuenta Propiedad Planta y Equipo al final de diciembre del 2019 presenta un incremento significativo por la compra de PPE.
- (2) Los activos fijos son depreciados de acuerdo a la NIC 16 y políticas implementadas por la empresa.

NOTA 12- PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las Cuenta Proveedores al 31 de diciembre estaba conformada por:

		31-dic-19	31-dic-18
Proveedores Locales		43,301	37,926
Proveedores del Exterior		114,461	83,229
CUENTAS Y DOC POR PAGAR NO RELACIONADOS	1	157,762	121,155

- (1) Las cuentas por pagar locales, presentan un valor de USD \$157.762 teniendo un incremento del 30.22% con relación al saldo del año 2018.

NOTA 13- ANTICIPOS VARIOS

Al 31 de diciembre el grupo Anticipos Varios son:

		31-dic-19	31-dic-18
Anticipo Clientes no relacionados locales		39,898	160
ANTICIPOS VARIOS	1	39,898	160

- (1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 en Anticipos Varios incrementó significativo con relación al 2018, teniendo como saldo USD\$ 39.898

NOTA 14- IMPUESTOS POR PAGAR

Los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2019 comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Impuesto a la Renta		538	126
Impuesto al Valor Agregado		144	36
IMPUESTOS POR PAGAR	1	682	162

- (1) La empresa al finalizar el 2019 para el cálculo del impuesto a la renta se acoge a la utilización del 22% según la categoría en la que se encuentre la empresa.

NOTA 15- BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios empleados costo plazo son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Sueldos y retenciones en nómina		13,392	11,469
Beneficios sociales, indemnización y otras remuneraciones		2,026	1,643
Obligaciones del IESS		1,739	1,228
OBLIGACIONES LABORALES	1	17,157	14,340

(1) La empresa en los beneficios sociales por pagar tiene un saldo de USD \$17.157 al final del 2019, que en relación con el año pasado incrementó en un 19.64%.

NOTA 16- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre el grupo otros pasivos son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Otras cuentas por pagar		82,406	320,351
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1	82,406	320,351

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 en Otras cuentas por pagar disminuyó en un 74.28% con relación al 2018

NOTA 17- OBLIGACIONES CON RELACIONADAS

Al 31 de diciembre Obligaciones con Relacionadas, son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Obligaciones con los socios		360,175	46,020
OBLIGACIONES CON RELACIONADOS	1	360,175	46,020

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 en Obligaciones con Relacionadas incremento significativamente con relación al 2018.

NOTA 18- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre el patrimonio presenta los siguientes cambios:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Capital Social Pagado	1	1,000	1,000
Resultados Acumulados		27,637	17,769
Utilidad del ejercicio		2,296	18,371
PATRIMONIO		30,933	37,140

(1) El Capital Suscrito presenta un saldo de USD \$ 1.000 al 31 de diciembre de 2019, manteniendo igualdad en comparación al año 2018.

RESERVA LEGAL

Las Sociedades Anónimas, según lo dispone el Art. 297 de la Ley de Compañías Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

NOTA 19– INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre los ingresos operacionales son las siguientes:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Ventas de bienes		716,734	465,165
Ventas de servicios		27,000	-
Ventas de activos		2,000	-
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		745,734	465,165
Otros ingresos		-	2
OTROS INGRESOS		-	2
INGRESOS	1	745,734	465,167

(1) Los ingresos de operación. Al 31 de diciembre de 2019 mantiene un saldo de USD \$ 745.734, en comparación con el año anterior incrementaron en un 60.31%.

NOTA 20 –COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre los costos de ventas son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Costo de Venta		547,985	329,541
COSTO DE VENTAS	1	547,985	329,541

(1) El costo de ventas, es decir; los valores incurridos por la actividad de la empresa, durante un período contable auditado 2019, ha constituido el valor de USD\$ 547.985.

NOTA 21 –GASTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre los gastos de operación son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Gastos de Administración deducibles		75,626	68,904
Gasto de Ventas Deducibles		97,705	23,992
GASTOS DE OPERACION	1	173,330	92,896

(1) Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y se contabilizan sobre la base de causación, registrando las sumas en que se incurre directamente con la gestión administrativa o de ventas. Al 31 de diciembre del 2019 sumaron un total de USD \$ 173.330.

NOTA 22– GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

Al 31 de diciembre los gastos de financieros son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Gastos Financieros		18,712	21,103
Gastos no deducibles		3,410	3,256
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	1	22,122	24,359

(1) Los saldos al 31 de diciembre de 2019 de gastos financieros disminuyeron en un 9.18% con relación al 2018, teniendo como saldo USD \$ 22.122.

NOTA 23– HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

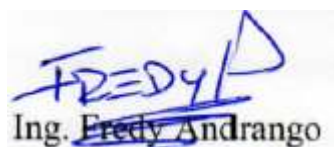
Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros se actualizaron los ajustes para la declaración del impuesto a la renta, en opinión de la Administración estos eventos no generaron un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos y las obligaciones tributarias proveniente de este hecho serán canceladas conforme la normativa.

NOTA 24– CONTINGENCIAS

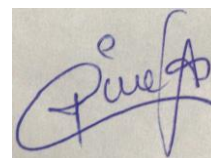
Hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores.

NOTA 25– APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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



GERENTE GENERAL
CANEXANTRAC S.A.



CONTADOR GENERAL
CANEXANTRAC S.A.