

RECICLADORA
VERDE NEUMÁTICO LCM CIA. LTDA.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
Notas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Declaración de Cumplimiento NIIF
- (3) Bases de preparación y presentación de estados financieros
 - (3.1) Moneda funcional
 - (3.2) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (3.3) Periodo económico
 - (3.4) Aprobación de estados financieros año anterior
- (4) Políticas contables significativas
 - (4.1) Instrumentos financieros
 - (4.2) Efectivo y equivalentes de efectivo
 - (4.3) Propiedad, maquinaria y equipos
 - (4.4) Deterioro del valor de los activos
 - (4.5) Impuesto a la renta
 - (4.6) Contratos por arrendamiento
 - (4.7) Reconocimiento de ingresos
 - (4.8) Reconocimiento de gastos
 - (4.9) Hipótesis de negocio en marcha
- (5) Estimaciones y juicios contables críticos
- (6) Administración del riesgo
- (7) Efectivo y equivalentes de efectivo
- (8) Activos financieros
- (9) Activos por impuestos corrientes
- (10) Propiedad, maquinaria y equipos
- (11) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar
- (12) Otras obligaciones corrientes
- (13) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (14) Pasivo por impuesto a la renta diferido
- (15) Patrimonio
- (16) Ingresos de actividades ordinarias
- (17) Costos Operacionales
- (18) Gastos por su naturaleza
- (19) Transacciones y saldos con relacionadas
- (20) Conciliación de actividades operativas en estados de flujos de efectivo
- (21) Conciliación de restablecimiento de saldos al 31 de diciembre de 2018
- (22) Aspectos relevantes
- (23) Contingencias
- (24) Hechos generados después de la fecha de cierre de balance.

RECICLADORA VERDE NEUMÁTICO LCM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

Nota 1. Información general

La compañía es una sociedad constituida de conformidad con las Leyes Ecuatorianas, en la ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua, mediante escritura pública del 23 de julio de 2014, debidamente aprobada por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros mediante resolución emitida el 28 de julio de 2014 y que fuera inscrita en el Registro Mercantil el 28 de julio de 2014. con el nombre de “Recicladora Verde Neumático LCM Cía. Ltda.”

Objeto Social

“Recicladora Verde Neumático LCM Cía. Ltda.”, tiene por objeto social la realización de actividades de reciclaje, procesamiento y aprovechamiento de toda clase de bienes, relacionados con las industria automotriz y metal mecánica, combustión de residuos y/o combustibles nacionales y de cualquier generó, así como el transporte de todos estos.

Nota 2. Declaración de cumplimiento NIIF

Los estados financieros de **Recicladora Verde Neumático LCM Cía. Ltda.**, están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada “Beneficios a empleados”, vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no mantiene empleados y en consecuencia no existen registros a este respecto.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, mejoras, enmiendas e interpretaciones a las normas existentes que no han

entrado en vigencia y que la Compañía tiene la intención de adoptar esas normas cuando entren en vigencia, en la medida en la que le resulten aplicables. Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma		Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en:
Nuevas normas:		
NIIF 17 - Contrato de Seguros	Reemplaza a la NIIF 4 recoge los principios de registro, valoración, presentación y desglose de los contratos de seguros con el objetivo de que la entidad proporcione información relevante y fiable que permite a los usuarios de la información determinar el efecto que los contratos tienen en los estados financieros	1 de enero de 2021
Mejoras, Enmiendas e Interpretaciones		
Modificación a la NIIF 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
Modificación a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
Modificación a la NIC 1 y NIC 8	Presentación de estados financieros y políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables	1 de enero de 2020
Marco Conceptual	Modificaciones al marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera	1 de enero de 2020
Modificación a la NIIF 10 y NIC 18	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos.	1 de enero de 2020

La Compañía estima que la adopción de estas nuevas normas, mejoras, enmiendas e interpretaciones antes mencionadas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros, excepto en la aplicación de las nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2019.

NIIF 16 – Arrendamiento

La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, Interpretación SIC-15 Arrendamientos Operativos - Incentivos e Interpretación SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios reconozcan la mayoría de arrendamientos en el estado de situación financiera.

El tratamiento contable de los arrendamientos para un arrendador es sustancialmente similar a la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos ya sea como operativos o financieros utilizando principios similares a los estipulados en la NIC 17. Por lo tanto, NIIF 16 no tiene un impacto para arrendamientos cuando la Compañía actúa como arrendador.

Recicladora Verde Neumático LMC Cía. Ltda., no considero efectos de reconocimiento de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para aquellos arrendamientos clasificados previamente como arrendamientos operativos. En razón de tener contratos de arrendamientos susceptibles de aplicación.

Nota 3. Bases de preparación y presentación de estados financieros

3.1 Moneda Funcional

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 presentación de la Compañía.

3.2 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.

3.3 Período económico

El período económico de **Recicladora Verde Neumático LCM Cía. Ltda.** para emitir los Estados Financieros corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

3.4 Aprobación de estados financieros año anterior

Los estados financieros de **Recicladora Verde Neumático LCM Cía. Ltda.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Socios de acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías y Valores del Ecuador.

Los estados financieros de Recicladora Verde Neumático LCM Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Junta General de Socios ocurrida el 19 de abril de 2019.

Nota 4. Resumen de las principales políticas contables

La Compañía ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen más adelante a todos los períodos presentados en los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.

La compañía no ha aplicado la NIIF 16 – Arrendamientos, desde el 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir de esa fecha, pero no tienen efecto significativo en los estados financieros de la compañía.

La Administración ha seleccionado los métodos de transición para aplicar estas normas, la información comparativa incluida en los estados financieros la información reestablecida ha sido informado en la nota a los estados financieros No. 21.

4.1 Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros

Reconocimiento y Medición:

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Clasificación de Activos Financieros

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

No obstante, la Compañía puede realizar las siguientes elecciones irrevocables en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Compañía podría irrevocablemente elegir presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados;
- La Compañía podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento.

Costo Amortizado y Método de Tasa de Interés Efectiva

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal,

más la amortización acumulada, utilizando el método de tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

ii. Activos Financieros Clasificados a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (VRCCORI)

Son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción.

Posteriormente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, e ingresos por intereses calculados usando el método de tasa de interés efectiva son reconocidos en el resultado del período.

Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado.

Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” en el patrimonio. Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

iii. Instrumentos de Patrimonio Designados para ser Medidos a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales (VRCCORI)

En el reconocimiento inicial, la Compañía puede realizar una elección irrevocable (sobre una base de instrumento por instrumento) para designar inversiones en instrumentos de patrimonio para ser medidas a VRCCORI.

La designación como VRCCORI no está permitida, si el instrumento de patrimonio es mantenido para negociar o si es una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se le aplica NIIF 3.

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

- se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o

- es un derivado (excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz).

Las inversiones en instrumentos de patrimonio medidas a VRCCORI son inicialmente medidas a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, son medidas a su valor razonable reconociendo las pérdidas y ganancias de cambios en el valor razonable en otro resultado integral y acumuladas en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” en el patrimonio.

La ganancia o pérdida acumulada no será reclasificada a resultados al momento de vender los instrumentos de patrimonio, en su lugar, serán transferidas a resultados retenidos.

La Compañía ha designado todas sus inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidas para negociar para ser medidas a VRCCORI en la aplicación inicial de NIIF 9. Los dividendos sobre estas inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en resultados cuando la Compañía tenga derecho a recibir el dividendo, sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo y el importe del dividendo puede ser medido de forma fiable, a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Los dividendos son incluidos en otros ingresos en el estado de resultados.

iv. Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCCR)

Los activos financieros que no cumplen el criterio para ser medidos a costo amortizado o a VRCCORI son medidos a VRCCR. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidas a VRCCR, a menos que la Compañía designe un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a VRCCORI, en su reconocimiento inicial.
- Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicial designados de forma irrevocable como medido al VRCCR, si tal designación elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los

mismos sobre bases diferentes. La Compañía no ha designado ningún instrumento financiero para ser medido a VRCCR.

Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidos en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero y es incluida como ingresos financieros.

Deterioro de Activos Financieros

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

Aumento Significativo en el Riesgo de Crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que se razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las cuales operan los deudores de la

Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que se relaciona con las operaciones principales de la Compañía.

Definición de Incumplimiento

La Compañía considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperable.

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- Información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 180 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

Política de Castigos

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Medición y Reconocimiento de Pérdidas Crediticias Esperadas

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligada a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas, excepto para los instrumentos financieros que son medidos a VRCCORI, para los cuales la corrección de valor se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en la reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, y no reduce el valor en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

Baja en Cuentas de Activos Financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

Adicionalmente, al dar de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral es reclasificada a resultados.

En contrario, al dar de baja una inversión en un instrumento de patrimonio el cual la Compañía ha elegido en el reconocimiento inicial medirlo a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral no es reclasificada a resultados, pero es transferida a resultados acumulados.

ii. Pasivos Financieros e Instrumentos de Patrimonio

Clasificación como Deuda o Patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la Compañía se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

Pasivos Financieros

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR.

i. Pasivos Financieros Medidos a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCCR)

Los pasivos financieros se clasifican al VRCCR cuando el pasivo financiero es (i) una contraprestación contingente que sería ser pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios a la que se aplica IFRS 3, (ii) mantenido para negociar, o (iii) se designa a VRCCR.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- es un derivado, excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz.

Pasivos Financieros Medidos Posteriormente a Costo Amortizado

Los pasivos financieros que no sean:

- una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- mantenidos para negociar; o
- asignados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja en Cuentas de Pasivos Financieros

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte. Para pasivos financieros que son medidos a VRCCR, el componente de diferencia de cambio forma parte de las ganancias o pérdidas por valor razonable y se reconocen en resultados para pasivos financieros que no sean parte de una relación de cobertura.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

4.3 Propiedad, maquinaria y equipos

Reconocimiento y medición

La propiedad, mobiliario y equipos se miden al costo, neto de depreciación acumulada y/o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. La propiedad, mobiliario y equipos se reconocen como activo si es probable que se derive de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Cuando partes significativas de una partida de propiedad, mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Cuando partes significativas de una partida de propiedad, mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Medición Posterior al Reconocimiento – Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliarios y equipos (excepto terrenos y edificios) son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados del período en que se producen.

Medición Posterior al Reconocimiento – Modelo de Revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se había calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Los aumentos por revaluación de terrenos y edificios se reconocen en otro resultado integral, y se registran en el patrimonio en la cuenta reserva de revaluación de propiedades, mobiliario y equipos. Una disminución del valor en libros por deterioro

del valor de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior a dichos activos. El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Método de Depreciación y Vidas Útiles

La depreciación de los elementos de propiedad, mobiliario y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de equipo, muebles y enseres, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	Porcentaje Reestablecido
Edificio	2.50%
Maquinaria y equipos	5.00%
Equipos de computación	16.67%

Baja o Venta de Propiedad, Mobiliario y Equipos

Una partida de propiedad, mobiliario y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias; venta, obsolescencia, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito.

La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en resultados.

En caso de ventas o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

4.4 Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en

libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

4.5 Impuesto la renta

El gasto de impuesto a la renta comprende únicamente el impuesto corriente. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulten probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar las diferencias temporarias deducibles.

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

4.6 Contratos por Arrendamiento

Reconocimiento de Activos y Pasivos por Derecho de Uso – Política Aplicable a partir del 1 de enero de 2019

La Compañía evalúa al inicio del contrato si éste contiene o no un arrendamiento, esto es cuando el contrato otorga el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.

Valoración del Derecho de Uso del Activo

El costo del derecho de uso de los activos incluye las siguientes partidas:

- El importe de la valoración inicial del pasivo por arrendamiento;

- Cualquier pago por arrendamiento abonado al arrendador con anterioridad a la fecha de comienzo o en la misma fecha, una vez descontado cualquier incentivo recibido por el arrendamiento;
- Cualquier costo directo inicial incurrido por el arrendatario; y,
- Una estimación de los costos en los que incurrirá el arrendatario para el desmantelamiento y retiro del activo o para restaurar el activo.

Pasivo por Arrendamiento

La Compañía deberá valorar los pasivos por arrendamiento al valor actual de sus cuotas de arrendamiento, descontadas utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento, si dicho tipo de interés puede determinarse fácilmente. Si la Compañía no es capaz de calcular el tipo de interés implícito en el arrendamiento, deberá utilizar el tipo de interés incremental de sus préstamos.

Los pasivos por arrendamiento deben incluir las siguientes partidas:

- Cuotas fijas menos cualquier incentivo de arrendamiento que se vaya a recibir del arrendador;
- Cuotas variables que dependen de un índice o de un tipo de interés, utilizando el índice o tipo de interés en la fecha de inicio del contrato de arrendamiento;
- Importes que el arrendatario espera pagar en virtud de garantías de valor residual;
- Precio de ejercicio de la opción de compra si el arrendatario tiene certeza razonable del ejercicio de dicha opción; y,
- Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el período del arrendamiento refleja la opción de terminarlo por parte de la Compañía.

Posteriormente, la Compañía irá incrementando el pasivo por el arrendamiento para reflejar el interés devengado y reconociendo en la cuenta de resultados; disminuyendo las cuotas que se van pagando del pasivo y recalculando nuevamente el valor contable para reflejar cualquier reversión, modificación del contrato de arrendamiento o reversión de las denominadas cuotas en sustancia fijas.

Contratos de Arrendamiento como Arrendador

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento como arrendataria de ciertos bienes inmuebles. En todos los casos, la parte arrendadora conserva significativamente los riesgos y beneficios de la propiedad, por lo tanto, son clasificados como arrendamientos operativos.

4.7 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 deben cumplir antes de reconocer un ingreso.

Venta de Bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Prestación por Servicios

Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen con base a su grado de realización. Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en el período en el cual tiene lugar la prestación del servicio.

4.8 Reconocimientos de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados del período 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 en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

4.9 Hipótesis de Negocio en Marcha

Se han elaborado sus estados financieros bajo el supuesto de empresa en marcha, pues la administración no tiene intenciones de liquidar **Recicladora Verde Neumático LCM Cia. Ltda.**, ni de cesar sus actividades.

Nota 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:

Vida útil de propiedad, maquinaria, mobiliario, vehículos y equipos

Como se describe en la Nota 4.3, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedad, mobiliario, vehículos y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

Nota 6. Administración del Riesgo

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

- A. Riesgo de crédito
- B. Riesgo de liquidez
- C. Riesgo de mercado
- D. Riesgo de tipo de cambio
- E. Riesgo de tasa de interés
- F. Riesgo de Gestión de Capital

A. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a quien se presentó los servicios incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que se 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 monitoreado por parte de la gerente general mediante un seguimiento de la cartera de clientes y su recuperación respectiva, así como, mediante la revisión y aprobación de los flujos de fondos y conciliaciones del efectivo.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Instrumentos Financieros</u>		
<u>Activos financieros medidos a costo amortizado</u>		
Efectivo y Equivalentes de efectivo	1,974.12	2,700.22
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-
	<u>1,974.12</u>	<u>2,700.22</u>

Efectivo en Caja y Bancos

La Compañía mantiene efectivo en caja y bancos por US\$ 1.974.12 al 31 de diciembre de 2019 (US\$ 2.700,22 al 31 de diciembre de 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos es mantenido en instituciones financieras cuyas calificaciones de riesgo están entre AAA- otorgadas por las calificadoras de riesgos contratadas por cada entidad financiera

Entidad Financiera	Calificación	Calificador
Banco de la Producción S. A. Produbanco	AAA / AAA-	Bank Watch Ratings S. A. / PCR Pacific S. A.

B. 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.

La política que mantiene la Compañía es contar con la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte del gerente general mediante los flujos de fondos y los vencimientos de las cuentas por pagar.

Cuentas	Valor contable	Flujo de efectivo contractuales	Hasta 90 días	Sin vencimiento específico
31 de diciembre del 2019:				
Cuentas comerciales por pagar	11,709.60	11,709.60	11,709.60	-
Otras cuentas por pagar	1,548,560.78	1,548,560.78	1,547,641.74	919.04
	1,560,270.38	1,560,270.38	1,559,351.34	919.04
31 de diciembre del 2018:				
Cuentas comerciales por pagar	11,709.60	11,709.60	11,709.60	-
Otras cuentas por pagar	1,587,641.74	1,587,641.74	1,547,641.74	40,000.00
	1,599,351.34	1,599,351.34	1,559,351.34	40,000.00

A continuación, se muestra la ratio del índice de liquidez:

Cuentas	2018	2018 Restablecido	2017
Activo corriente	220,744.40	224,492.35	240,737.61
Pasivo corriente	1,521,603.99	1,562,714.95	717,490.21
Índice de liquidez	0.15	0.14	0.34

C. Riesgo de mercado

Recicladora Verde Neumático Cía. Ltda., se encuentra dentro de un mercado sumamente competitivo. No obstante, los servicios prestados en un 100% (98% en el año 2018), se concentran en Comercial Cisneros Importadora Kumho Cía. Ltda.

D. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares de los Estados Unidos de América.

E. 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.

F. Riesgo de 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 el proteger o garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los socios.

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 socios.

Descripción	2019	2018 Restablecido	2017
Total patrimonio	260,859.67	405,189.67	17,778.11
Total activo	1,937,268.53	2,007,904.62	1,827,087.28
Índice - ratio de capital sobre activos	0.13	0.20	0.01

Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019	2018 Restablecido	2017
Caja General	USD\$	174.06	80.4	156.97
Bancos		1800.06	2619.82	741.99
Total	USD\$	1,974.12	2,700.22	898.96

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden al saldo de disponible en efectivo dentro de caja y una cuenta bancaria

Nota 8. Activos financieros

Un detalle de activos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

Recicladora Verde Neumático LMC Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros (Continuación)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

		<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales (<i>nota 8.1</i>)	USD\$	-	-	16,217.00
Total	USD\$	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,217.00</u>

8.1. Cuentas por cobrar comerciales

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>	<u>2017</u>
<u>Relacionados</u>				
Comercial Cisneros Importadora Kumho Cia. Ltda.	USD\$	-	-	16,217.00
<u>No relacionados</u>				
Kumho Petrochemical		-	-	-
Total	USD\$	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,217.00</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición por vencimientos es la siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corrientes sin vencer	USD\$	-	-	16,217.00
Vencidas de 1 a 30 días		-	-	-
Vencidas de (+) de 181 días		-	-	-
Total	USD\$	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,217.00</u>

8.2. Estimación de cuentas incobrables

Según el análisis de los vencimientos de los saldos de clientes, la administración ha concluido, que no existe un indicio significativo que requiera una estimación por riesgo de incobrabilidad.

Nota 9. Activos por impuestos corrientes

Un detalle de activos por impuestos corrientes, corresponde principalmente al efecto acumulado de crédito tributario por el impuesto al valor agregado en calidad de agente de percepción y retención, su composición al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario IVA en compras	167,768.40	168,864.54	176,343.89
Crédito tributario IVA retenciones	49,599.93	48,556.73	41,331.47
Retenciones en fuente (años anteriores)	1,153.57	2,650.56	1,974.08
Retenciones en fuente IR del ejercicio	248.38	1,720.30	1,972.21
Total	USD\$ <u>218,770.28</u>	<u>221,792.13</u>	<u>221,621.65</u>

Nota 10. Propiedad, maquinaria y equipos

Un detalle del movimiento de propiedad, maquinaria, y equipos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2019			
	<u>2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2018</u>
Edificaciones	USD\$ 478,686.32	-	478,686.32
Equipos de computación	1,000.00	-	1,000.00
Maquinaria y equipo	1,560,040.17	-	1,560,040.17
Otros Activos	-	-	-
Total propiedad de propiedad, planta y equipos	<u>2,039,726.49</u>	<u>-</u>	<u>2,039,726.49</u>
	-	-	-
Depreciación Acumulada	(323,202.36)	(66,888.14)	(256,314.22)
Deterio de Activos	-	-	-
Total	<u>1,716,524.13</u>	<u>(66,888.14)</u>	<u>1,783,412.27</u>

El movimiento global de la propiedad, planta y equipos, permite evidenciar un crecimiento en la depreciación que afecta los resultados del ejercicio.

Recicladora Verde Neumático LMC Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros (Continuación)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

		Al 31 de diciembre 2018 (Restablecido)		
		<u>2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2017</u>
Edificaciones	USD\$	478,686.32	-	478,686.32
Equipos de computación		1,000.00	-	1,000.00
Maquinaria y equipo		1,560,040.17	714.29	1,559,325.88
Otros Activos		-	-	-
Total propiedad de propiedad, planta y equipos		2,039,726.49	714.29	2,039,012.20
Depreciación Acumulada		(632,532.73)	(179,870.20)	(452,662.53)
Efectos de cambio de política		376,218.51	106,785.76	269,432.75
Depreciación acumulada, neta		(256,314.22)	(73,084.44)	(183,229.78)
Saldo al 1 de enero de 2018		1,407,193.76	(179,155.91)	1,586,349.67
Saldo al 31 de diciembre de 2018		1,783,412.27	(72,370.15)	1,855,782.42

El movimiento global de la propiedad, planta y equipos, permite evidenciar los efectos en los estados financieros del cambio de política en relación a la depreciación.

Nota 11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>	<u>2017</u>
<u>Corrientes</u>				
Cuentas por pagar comerciales	USD\$	11,709.50	11,709.50	11,709.50
(nota 11.1)				
Otras cuentas por pagar (nota 11.2)		1,508,560.88	1,547,641.74	704,484.98
Total	USD\$	1,520,270.38	1,559,351.24	716,194.48
<u>No corrientes</u>				
Otras cuentas por pagar relacionadas	USD\$	40,000.00	40,000.00	1,091,818.96
(nota 11.2)				

11.1 Cuentas por pagar comerciales

Un detalle de las cuentas por pagar comerciales, se refieren a compromisos requeridos para la gestión, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas comerciales por pagar no relacionadas</u>				
Proveedores juridicos	USD\$	9.50	9.50	9.50
Proveedores naturales		11,700.00	11,700.00	11,700.00
Otros proveedores		-	-	-
<u>Cuentas comerciales por pagar relacionadas</u>				
		-	-	-
Total	USD\$	<u>11,709.50</u>	<u>11,709.50</u>	<u>11,709.50</u>

11.2 Otras cuentas por pagar

La composición de las otras cuentas por pagar, se los resume en el detalle siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>	<u>2017</u>
<u>Corrientes</u>				
<u>Otras cuentas por pagar no relacionadas</u>				
Anticipo de clientes		206,119.14	239,200.00	380,789.40
Otras cuentas por pagar		-	-	-
<u>Otras cuentas por pagar relacionadas (i)</u>				
		1,302,441.74	1,308,441.74	323,695.58
Total	USD\$	<u>1,508,560.88</u>	<u>1,547,641.74</u>	<u>704,484.98</u>
<u>No Corrientes</u>				
Otras cuentas por pagar relacionadas (ii)		<u>40,000.00</u>	<u>40,000.00</u>	<u>1,091,818.96</u>

(i) La composición de las otras cuentas por pagar relacionadas, se los resume en el detalle siguiente:

Recicladora Verde Neumático LMC Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros (Continuación)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>	<u>2017</u>
<u>Otras cuentas por pagar (Corrientes)</u>			
<u>Dividendos declarados pendientes de pago:</u>			
Fabian Cisneros	21,836.90	21,836.90	21,836.90
Lorena Cisneros	4,679.34	4,679.34	4,679.34
Carola Cisneros	4,679.34	4,679.34	4,679.34
Total (a)	USD\$ <u>31,195.58</u>	<u>31,195.58</u>	<u>31,195.58</u>
<u>Comercial Cisneros Importadora Kumho Cia. Ltda.</u>			
<u>Préstamos (Anticipos Recibidos)</u>	-	-	292,500.00
<u>Préstamos (constitución y operación) (b)</u>	1,271,246.16	1,277,246.16	-
Total otras cuentas por pagar (Corrientes)	<u>1,302,441.74</u>	<u>1,308,441.74</u>	<u>323,695.58</u>

- a) Corresponde al valor de los dividendos declarados a disposición de los socios en la Junta General de Socios ocurrida el 19 de abril de 2016.
- b) Los saldos de otras cuentas por pagar relacionadas corresponden principalmente a valores recibidos de Recicladora Verde Neumático LCM Cía. Ltda., empresa con socios comunes

- (ii) La composición de las otras cuentas por pagar relacionadas no corrientes, se los resume en el detalle siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>	<u>2017</u>
Comercial Cisneros Importadora			
Kumo Cía. Ltda. (a)	USD\$ -	-	1,051,818.96
Lorena Cisneros (b)	40,000.00	40,000.00	40,000.00
Total	USD\$ <u>40,000.00</u>	<u>40,000.00</u>	<u>1,091,818.96</u>

- a) Los saldos de otras cuentas por pagar relacionadas corresponden principalmente a valores recibidos de Recicladora Verde Neumático LCM Cía. Ltda., empresa con socios comunes
- b) Corresponde a un préstamo realizado un accionista en abril de 2015, el cual no se ha establecido intereses ni plazo de restitución.

Nota 12. Otras Obligaciones corrientes

Un detalle de las otras obligaciones corrientes, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>	<u>2017</u>
Obligaciones laborales corrientes (nota 12.1)	USD\$	1,333.61	130.82	-
Pasivos por impuestos corrientes (nota 12.2)		-	3,232.89	1,295.73
Total	USD\$	<u>1,333.61</u>	<u>3,363.71</u>	<u>1,295.73</u>

12.1 Obligaciones laborales corrientes

Un detalle de las obligaciones laborales corrientes, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>	<u>2017</u>
Sueldos a pagar	USD\$	1,300.74	23.24	-
Aporte al IESS		23.72	107.58	-
Fondo de reserva		9.15		
Total	USD\$	<u>1,333.61</u>	<u>130.82</u>	<u>-</u>

12.2 Pasivos por impuestos corrientes

Las otras obligaciones corrientes, se refieren al impuesto a la renta y retenciones en la fuente fiscales, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

Recicladora Verde Neumático LMC Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros (Continuación)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

		<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta (causado)	USD\$	3,217.29	3,217.29	1,295.73
Retenciones en la fuente a pagar		15.60	15.60	-
Total	USD\$	<u>3,232.89</u>	<u>3,232.89</u>	<u>1,295.73</u>

Nota 13. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

		<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>	<u>2017</u>
Gasto por impuesto corriente	USD\$	-	3,217.29	1,295.73
		-	-	-
Impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias		20,750.24	26,696.44	-
Otros efectos de varición (anticipo)				
Gasto impuesto a la renta	USD\$	<u>20,750.24</u>	<u>29,913.73</u>	<u>1,295.73</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efecto determinado como impuesto a la renta corresponde al estimado mediante el procedimiento reglamentario.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% (2019 y 2018) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% (2019 y 2018) sobre las utilidades sujetas a capitalización. En caso de que el anticipo determinado del impuesto a la renta sea mayor al impuesto a la renta causado este se constituye en impuesto a la renta mínimo. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Recicladora Verde Neumático LMC Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros (Continuación)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a los trabajadores	-	14,410.34	5,448.21
15% Participación a trabajadores	-	-	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	-	14,410.34	5,448.21
Partidas conciliatorias:			
Ingresos exentos	-	-	-
Gastos no deducibles	-	213.70	441.49
Utilidad Gravable	-	14,624.04	5,889.70
Impuesto a la renta causado 22%	-	3,217.29	1,295.73
Anticipo mínimo determinado	-	-	-
Impuesto a la renta causado	-	3,217.29	1,295.73

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta USD\$	-	14,410.34	5,448.21
Impuesto a la renta causado 22%	-	3,170.27	1,198.61
Gastos (ingresos) que no son (ingresos) o deducciones para determinar la utilidad gravada	-	47.01	97.13
Ingresos por diferencia temporal (22%)	-	-	-
Gastos no deducible diferencia temporal (22%)	20,750.24	26,696.44	-
Efecto de anticipo mínimo	-	-	-
Gasto impuesto a la renta USD\$	<u>20,750.24</u>	<u>29,913.73</u>	<u>1,295.73</u>

Nota 14. Pasivos de impuesto a la renta diferido

El efecto del cambio en la política de depreciación derivó efectos de pasivos por impuesto a la renta que será devengado en el tiempo.

Recicladora Verde Neumático LMC Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros (Continuación)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

		<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>	<u>2017</u>
Pasivo por impuesto diferido	USD\$	114,804.87	94,054.63	-
			-	-
Total	USD\$	<u>114,804.87</u>	<u>94,054.63</u>	<u>-</u>

Nota 15. Patrimonio, neto

Capital suscito o asignado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital de la compañía es de USD\$ 10.00,00. El capital está dividido en participaciones de un dólar cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados

Las utilidades que no son repartidas a los socios se mantienen en resultados acumulados, su composición es la siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>	<u>2017</u>
Resultados acumulados	USD\$	16,654.16	6,020.81	2,075.95
Pérdidas acumuladas		(201.45)	(201.45)	(201.45)
Efecto de cambio de política contable (i)		282,163.94	296,129.19	
Resultados acumulados	USD\$	<u>298,616.65</u>	<u>301,948.55</u>	<u>1,874.50</u>

(i) La compañía al 31 de diciembre de 2019, considerando la intensidad de uso de los activos fijos para la producción de su objeto social ha evaluado la necesidad de un cambio en la política de depreciación en razón de una adecuada asociación de uso e ingresos, los efectos de tales variaciones se resumen en la nota explicativa 20.

Nota 16. Ingreso de Actividades ordinarias

Un detalle de los ingresos ordinarios de la compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>
<u>Ingresos por venta de bienes</u>			
Ventas de desechos y recortes de caucho	USD\$	-	-
Ventas de carcasa		-	-
<u>Ingresos por servicios prestados</u>			
Servicio de reciclaje		12,419.00	86,015.00
Total	USD\$	<u>12,419.00</u>	<u>86,015.00</u>

Nota 17. Costos Operacionales

Un detalle de la composición de los costos de ventas de los bienes no producidos y servicios prestados se resume como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>
Costo ventas		-	-
Costos por Energía eléctrica y agua potable		2,546.50	2,193.81
Costos por mantenimiento maquinaria		-	-
Costos por depreciaciones y amortizaciones		58,022.43	63,395.85
Costos Servicios Ocasionales		-	2,035.22
Total	USD\$	<u>60,568.93</u>	<u>67,624.88</u>

Nota 18. Gastos por su naturaleza

Un detalle de los gastos por su naturaleza al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>
Gastos de ventas (<i>nota 18.1</i>)	USD\$	9,537.24	30,443.77
Gastos de administración (<i>nota 18.2</i>)		7,017.30	8,183.56
Gastos financieros		20.55	15.23
Total	USD\$	<u>16,575.09</u>	<u>38,642.56</u>

Nota 18.1 Gastos de ventas

Un detalle de los gastos de ventas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>
<u>Gastos Generales de ventas</u>		
Suministros y materiales (vtas)	-	1,369.86
Honorarios (vtas)	600.00	-
Servicio ocasionales (Vtas)	-	19,081.66
Mantenimiento maquinaria (vtas)	14.41	148.33
Combustibles y lubricantes (vtas)	-	35.72
Servicios Básicos (vtas)	-	114.41
Depreciaciones y amortizaciones (vtas)	8,865.72	9,688.59
Otros gastos ventas	57.11	5.20
Total	USD\$	<u>30,443.77</u>

Nota 18.2 Gastos administrativos

Un detalle de los gastos administrativos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos de personal</u>			
Sueldos y salarios	USD\$	1,317.72	1,183.38
Beneficios sociales		203.40	257.80
<u>Gastos con terceros</u>			
Honorarios terceros (adm)		2,220.00	2,300.00
Otros gastos de exportaciónl (adm)		79.22	-
<u>Gastos Generales administrativos</u>			
Impuestos, cuotas y contribuciones (adm)		3,196.96	4,442.38
Total	USD\$	<u>7,017.30</u>	<u>8,183.56</u>

Nota 19. Transacciones y saldos de transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía mantiene transacciones con partes relacionadas y socios de acuerdo lo siguiente:

<u>Parte relacionada</u>	<u>Tipo de operación</u>		<u>2019</u> <u>Monto</u>	<u>2018</u> <u>Monto</u>
Accionistas	Dividendos	USD\$	-	-
Terceros relacionados	Honorarios		1,300.00	1,000.00
Terceros relacionados	Ingresos ordinarios		12,419.00	86,015.00
	Total	USD\$	<u>13,719.00</u>	<u>87,015.00</u>

Los saldos por pagar de estas transacciones se los puede resumir en el detalle siguiente:

Otras cuentas por pagar comerciales relacionadas corrientes (nota 11.2)

La composición de las otras cuentas por pagar relacionadas, se los resume en el detalle siguiente:

Recicladora Verde Neumático LMC Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros (Continuación)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otras cuentas por pagar (Corrientes)</u>			
<u>Dividendos declarados pendientes de pago:</u>			
Fabian Cisneros		21,836.90	21,836.90
Lorena Cisneros		4,679.34	4,679.34
Carola Cisneros		4,679.34	4,679.34
Total (a)	USD\$	<u>31,195.58</u>	<u>31,195.58</u>
<u>Comercial Cisneros Importadora Kumho Cia. Ltda.</u>			
<u>Préstamos (Anticipos Recibidos)</u>		-	-
<u>Préstamos (constitución y operación) (b)</u>		1,271,246.16	1,277,246.16
Total otras cuentas por pagar (Corrientes)		<u>1,302,441.74</u>	<u>1,308,441.74</u>

Otras cuentas por pagar comerciales relacionadas no corrientes (nota 11.2)

La composición de las otras cuentas por pagar relacionadas no corrientes, se los resume en el detalle siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lorena Cisneros (a)		40,000.00	40,000.00
Total	USD\$	<u>40,000.00</u>	<u>40,000.00</u>

- a)* Corresponde a un préstamo realizado un accionista en abril de 2015, el cual no se ha establecido intereses ni plazo de restitución.
- b)* Los saldos de otras cuentas por pagar relacionadas corresponden principalmente a valores recibidos de Recicladora Verde Neumático LCM Cía. Ltda., desde abril 2015, empresa con socios comunes, no se ha establecido intereses ni plazo de restitución.

Nota 20. Conciliación de actividades operativas en estados de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la conciliación de las actividades operativas que resultan en el estado de flujos de efectivo se resume de la siguiente forma:

Recicladora Verde Neumático LMC Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros (Continuación)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

		2019	2018 Restablecido
Ganancia neta del periodo	USD\$	(50.275,38)	91.282,37
Partidas que no representan flujo de efectivo			
Depreciación de Propiedades, Mobiliario y Equipos		66.888,14	73.084,44
Provisión de gastos		1.300,00	
Impuesto a la Renta			3.217,29
Impuesto a la renta diferido		20.750,24	26.696,44
Reversión anticipos clientes		(35.200,00)	(141.662,24)
Total, partidas conciliatorias	USD\$	<u>53.738,38</u>	<u>(38.664,07)</u>
<u>Cambios en las cuentas a de activos y pasivos</u>			
Activos financieros (nota 8)		-	16.217,00
Inventarios		-	2.000,00
Otras cuentas por cobrar (nota 8)		-	-
Activos por impuestos corrientes (nota 9)		3.021,85	(170,48)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (nota 11)		-	-
Otras cuentas por pagar		(6.000,00)	(159.572,80)
Anticipo de clientes (nota 11)		2.119,14	72,84
Pasivos por impuestos corrientes (nota 12)		(1.703,48)	(3.217,29)
Otras obligaciones corrientes (nota 12)		(1.626,68)	2.067,98
Total, cambios en activos y pasivos	USD\$	<u>(4.189,11)</u>	<u>(142.602,75)</u>
Flujos de efectivo proveniente (usado) en actividades de operación	USD\$	<u>(726,17)</u>	<u>(89.984,45)</u>

Nota 21. Conciliación de restablecimiento de saldos al 31 de diciembre de 2018

Lso efectos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, resultantes del cambio de política contable relacionado con el restablecimiento de las estimaciones de depreciaciones de activos se evidencia en el cuadro siguiente:

Recicladora Verde Neumático LMC Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros (Continuación)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Componentes	Saldos al 31/12/2017	Ajustes y Reclasificaciones	Saldo al 1/1/2018
<u>Estado de situación financiera</u>			
Total, activos	1,827,087.28	(336,790.94)	1,490,296.34
Total, pasivos	1,809,309.17	67,358.19	1,876,667.36
Total, patrimonio	17,778.11	269,432.75	287,210.86
Total, ingresos	233,611.29		233,611.29
Total, egresos	229,458.81		229,458.81

<u>Patrimonio al 31 de diciembre de 2018</u>	<u>28,971.16</u>
Ajuste por cambio en depreciación	336,790.94
Ajuste por pasivo impuesto diferido	(67,358.19)
Ejeto año 2018 cambio en política	12731.19
<u>Patrimonio al 1 de enero de 2019</u>	<u>311,135.10</u>

Nota 22. Aspectos relevantes

Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Precios de Transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las Compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 511 de fecha 29 de mayo de se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) deberán presentar el Anexo de Operaciones

con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares (US\$15.000.000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

No obstante, la Administración Tributaria en ejercicio de sus facultades legales podrá solicitar, mediante requerimientos de información, a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, por cualquier monto o cualquier tipo de operación o transacción, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley, quienes para dar cumplimiento a este requerimiento tendrán un plazo no menor a 2 meses.

Para el año 2019 y 2018, la Compañía no está obligada a efectuar el estudio de precios de transferencia, debido a que el monto de las transacciones anuales con partes relacionadas es menor al mínimo requerido por las disposiciones legales, por lo que la Administración considera que no está requerida a presentar el Informe de Precios de Transferencia.

Reforma Tributaria

El 31 de diciembre de 2019, fue publicada la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria a través del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

Impuesto a la Renta

Se exonera del Impuesto a la Renta por cinco años incluyendo las inversiones nuevas y productivas en los siguientes sectores productivos: servicios de infraestructura, servicios educativos y servicios culturales y artísticos.

Dividendos

Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en el Ecuador. Las empresas que distribuyen dividendos retendrán el 25% sobre el ingreso gravado. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.

Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.

Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre

los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la tarifa del 35% sobre el ingreso gravado.

Jubilación Patronal y Desahucio

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa;

Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en la administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Deducciones

Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio.

Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

Se establece un 100% de deducción adicional en gastos de publicidad a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos calificados por el ente rector.

Los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales se podrán deducir hasta un 150% de conformidad con las condiciones establecidas en el Reglamento de aplicación.

Se elimina la obligación de determinar y cancelar el anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Impuesto al Valor Agregado

Se grava con tarifa 12% del IVA la importación de servicios digitales y los pagos por servicios digitales de entrega de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA se aplica sobre la comisión adicional al valor del bien.

Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:

Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.

Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp).

Papel periódico.

Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.

Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.

El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).

El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.

Impuesto a los Consumos Especiales

Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.

Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por libro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y sms del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y. las fundas plásticas.

Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición. No se aplica esta exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena propietaria, posean directa o indirectamente derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	En adelante	0.20%

Esta contribución será pagada con base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único. En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible. Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el Servicio de Rentas Internas.

Nota 23. Contingencias

Revisión de autoridades tributarias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las declaraciones del Impuesto sobre la Renta y del Impuesto sobre el Valor Agregado IVA, sobre las ventas de los cinco años anteriores están abiertas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por lo que existe una posible contingencia por la interpretación que las autoridades fiscales pudieran hacer diferentes a como la Compañía ha aplicado las leyes impositivas. La administración considera que ha interpretado y aplicado correctamente las regulaciones sobre impuestos durante esos años.

Juicios en contra o a favor de la Compañía según criterio del asesor legal

Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo a la administración de la Compañía no mantiene contingencias que deban ser provisionadas o reveladas.

Nota 24. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Ante la inminente amenaza de la pandemia global de COVID-19 y en busca de minimizar los efectos de su propagación, los países del mundo han adoptado una serie de políticas

que están afectando significativamente a la economía debido a la interrupción de las actividades productivas y de comercio local e internacional; y sus efectos en las cadenas de abastecimiento de los diferentes sectores económicos. Como consecuencia, también se ha producido una volatilidad significativa en los mercados financieros, de materias primas y divisas en todo el mundo.

Con el propósito de contener la propagación de COVID-19 en el Ecuador, las autoridades gubernamentales locales han dispuesto medidas excepcionales de restricción a la movilidad cuyo mayor impacto es la reducción generalizada de la actividad productiva, económica y comercial.

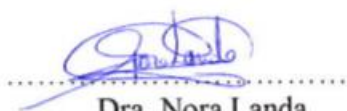
Como medidas complementarias y compensatorias al impacto económico local, las autoridades del gobierno ecuatoriano han emitido disposiciones que flexibilizan ciertas regulaciones de los organismos de control; disposiciones sobre el sector financiero público y privado con enfoque en el diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias y la reestructuración de deudas; además de la asignación de presupuesto para el otorgamiento de créditos personales y empresariales a través de banca pública y el bono de contingencia a través del Ministerio de Inclusión Económica y Social dirigido a personas con ingresos inferiores al salario básico unificado.

Con fecha 27 de marzo de 2020, el Presidente de la República emitió el Decreto Ejecutivo No. 1021 que contiene las normas para el diferimiento, sin interés, del pago del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2019 y del IVA de los meses de marzo, abril y mayo de 2020, que debía pagarse en abril, mayo y junio, respectivamente. El Decreto crea también un régimen de “auto retención” de impuesto a la renta en virtud del cual obliga a ciertos contribuyentes a practicar, de forma mensual, una “auto retención” en la fuente sobre los ingresos gravados que obtienen dentro del respectivo mes. Los valores retenidos constituyen crédito tributario del impuesto a la renta del propio contribuyente que practica la retención y deben ser declarados y pagados al Servicio de Rentas Internas (“SRI”) dentro del mes siguiente.

Entre diciembre 31 de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 4, de 2020 (fecha de aprobación de estados financieros), la Administración considera que no han existido eventos importantes que pudieran afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos y no ha considerado registrar efecto alguno en los estados financieros como consecuencia del efecto del coronavirus.



Ing. Silvia Carola Cisneros
GERENTE GENERAL



Dra. Nora Landa
CONTADORA GENERAL
Registro C.P.A. No. 31614