Informe de los Auditores Independientes

ECUARECYCLING S.A.

Estados financieros auditados

Año terminado al 31 de diciembre de 2019

CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

ECUARECYCLING S. A.

Estados financieros auditados
Años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

ÍNDICE

Informe de los auditores externos independientes

Estados financieros auditados:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas:

US$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	- ECUARECYCLING S.A.

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
ECUARECYCLING S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ECUARECYCLING S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ECUARECYCLING S.A.**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **ECUARECYCLING 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 de 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.

Asuntos de énfasis

Negocio en marcha

Tal y como se desprende de los estados financieros adjuntos, las pérdidas acumuladas han reducido el patrimonio de la Compañía a una cantidad inferior a la mitad del capital social, lo cual constituye una de las causas de disolución prevista en la legislación mercantil. Con la actual estructura productiva y en el entorno comercial en que desarrolla su actividad, existen dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía de generar beneficios. La continuidad de la actividad, dependerá de las medidas que puedan tomar la Administración. Estas condiciones, indican la existencia de una incertidumbre significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones.

REPRESENTANTES DE:
Euroempresarial S.A.
Auditores y consultores de negocios
INTEGRA INTERNATIONAL®

Efectos de la pandemia mundial por el virus covid-19

Sin afectar nuestra opinión, llamamos la atención sobre la declaratoria del "estado de excepción en todo el territorio nacional" emitido por el Presidente de la República con fecha 16 marzo del 2020, con el propósito de contener la propagación de la pandemia mundial del virus covid-19, creando una crisis de los sistemas de salud, la suspensión de actividades laborales, comerciales y productivas con el consiguiente efecto en la economía a nivel local y mundial. La Administración de la Compañía no ha realizado un análisis de los impactos que esta situación tendría sobres sus operaciones y el consecuente impacto en los estados financieros, así como sobre su capacidad para continuar como una empresa en operaciones (Ver Nota 13).

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material

REPRESENTANTES DE:
Euroempresarial S.A.
Auditores y consultores de negocios
INTEGRA INTERNATIONAL®

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

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2019, será presentado por separado hasta el 22 de julio del 2020, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

CASTRO MORA ASOCIADOS Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 435

Carlos M. Castro C. - Socio
Representante Legal
RNC Nº 36209

Guayaquil, 18 de mayo del 2020

REPRESENTANTES DE:
Euroempresarial S.A.
Auditores y consultores de negocios
INTEGRA INTERNATIONAL®

ECUARECYCLING S.A.

Estados de situación financiera
Por los años terminados al 31 de diciembre de

(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	2019	2018
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	**1,377**	1,100
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	**189,627**	41,862
Cuentas por cobrar accionistas y relacionadas	5	**1,490**	211,196
Inventarios		**39,152**	39,152
Activos por impuestos	10	**58,897**	65,474
Otros activos corrientes		**3,564**	3,650
Total activos corrientes		**294,107**	362,434
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo, neto	6	**536,802**	478,669
Impuestos diferidos	9	**922**	399
Total activos no corrientes		**537,724**	479,068
Total activos		**831,831**	841,502
Pasivo y patrimonio de accionistas			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro bancario		**-**	6,273
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	**15,769**	33,410
Cuentas por pagar accionista y relacionadas	5	**774,354**	826,418
Obligación por beneficios definidos	8	**38,211**	18,038
Pasivos por impuestos	9	**4,094**	464
Total pasivos corrientes		**832,428**	884,603
Pasivos no corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	**39,388**	359
Obligación por beneficios definidos	8	**5,841**	3,686
Total pasivos no corrientes		**45,229**	4,045
Total pasivos		**877,657**	888,648
Patrimonio de accionistas:			
Capital social	10	**800**	800
Reserva legal		**400**	400
Reserva facultativa		**33,179**	33,179
Resultados acumulados		**(82,294)**	(81,335)
Otros resultados integrales		**2,089**	(190)
Patrimonio de los accionistas		**(45,826)**	(47,146)
Total pasivos y patrimonio		**831,831**	841,502

Adrian Flores Macías
Gerente General

José Mite Rodríguez
Contador

Ver notas a los estados financieros

ECUARECYCLING S.A.

Estados de resultado integral
Por los años terminados al 31 de diciembre de
(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	2019	2018
Ingresos por venta de bienes		**293,220**	188,071
Costo de venta		**(161,109)**	(193,535)
Utilidad bruta		**132,111**	(5,464)
Gastos de ventas	11	**(86,081)**	(30,994)
Gastos de administración	11	**(39,282)**	(66,528)
Gastos financieros		**(702)**	(1,038)
Total Gastos		**(126,065)**	(98,560)
Otros ingresos		**94**	32,293
Otros gastos		**(5,111)**	(6,361)
Utilidad/Pérdida antes de participación		**1,029**	(78,092)
Participación de trabajadores	9	**(233)**	-
Impuesto a la renta corriente	9	**(2,277)**	(3,642)
Impuesto a la renta diferido	9	**523**	399
Utilidad/Pérdida neta		**(958)**	(81,335)
Ganancias (pérdidas) actuariales		**2,278**	(190)
Resultado integral		**1,320**	(81,525)

Adrián Flores Macías
Gerente General

José Mite Rodríguez
Contador

Ver notas a los estados financieros

ECUARECYCLING S.A.

Estados de cambios en el patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de

(Expresado en U. S. dólares)

	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados	Otros resultados integrales	Total
Saldo al 31 de dic. 2017	800	400	31,749	1,430	-	34,379
Apropiación reservas	-	-	1,430	(1,430)	-	-
Pérdidas actuariales	-	-	-	-	(190)	(190)
Pérdida del año	-	-	-	(81,335)	-	(81,335)
Saldo al 31 de dic. 2018	800	400	33,179	(81,335)	(190)	(47,146)
Ganancias actuariales	-	-	-	-	2,278	2,278
Pérdida del año	**-**	**-**	**-**	**(958)**	**-**	**(958)**
Saldo al 31 de dic. 2019	**800**	**400**	**33,179**	**(82,293)**	**2,088**	**(45,826)**

Adrián Flores Macías
Gerente General

José Mite Rodríguez
Contador

Ver notas a los estados financieros

ECUARECYCLING S.A.

Estados de flujo de efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del
(Expresado en U. S. dólares)

	2019	2018
Efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	**355,253**	191,227
Pagado a proveedores y empleados	**(287,861)**	(45,848)
Intereses pagados	**(701)**	(1,038)
Impuesto a la renta	**(2,277)**	(3,642)
Efectivo neto de actividades de operación	**64,414**	140,699
Efectivo usado por actividades de inversión:		
Compra (venta) de propiedades y equipos, neto	**(98,650)**	(152,529)
Efectivo neto de actividades de inversión	**(98,650)**	(152,529)
Efectivo de actividades de financiamiento		
Aumento (disminución) en obligaciones bancarias	**(6,273)**	6,273
Aumento (disminución) en relacionadas y accionistas	**40,785**	3,456
Efectivo neto de actividades de financiamiento	**34,512**	9,729
Aumento neto en caja y bancos	**276**	(2,101)
Caja y bancos al principio del año	**1,100**	3,201
Caja y bancos al final del año	**1,376**	1,100
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta	**(958)**	(81,335)
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto usado por actividades de operación:		
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	**42,672**	35,758
Variación en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	**61,940**	(29,137)
Activos por impuestos corrientes	**6,576**	(8,264)
Otros activos corrientes	**86**	-
Cuentas por pagar	**(69,704)**	221,209
Obligación por beneficios definidos	**20,173**	2,590
Pasivos por impuestos corrientes	**3,629**	(122)
Efectivo neto proveniente por actividades de operación	**64,414**	140,699

Adrián Flores Macías
Gerente General

José Mite Rodríguez
Contador

Ver notas a los estados financieros

1. Operaciones

ECUARECYCLING S.A., ("la Compañía") fue constituida en la ciudad de Guayaquil en octubre de 2014 y su actividad principal es la venta al por mayor y menor de desperdicios, desechos y materiales de reciclamiento de neumáticos.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Guayas, Vía Daule Km. 16 Río Daule Mz. 64 Solar 7.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 12 de abril del 2020 y presentados a la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los tres últimos años:

31 de diciembre	Índice de inflación anual
2019	(0.07%)
2018	0.27%
2017	(0.20%)

2. Políticas contables significativas

Base de preparación de estados financiero. **–** Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES, Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y regulaciones de organismos de control, según se revele.

Moneda funcional. **–** A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de reportes de la Compañía.

Activos financieros. **–** Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor

razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

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. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos incluyen depósitos en bancos locales que no generan intereses, los fondos son de libre disponibilidad.

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

- Cuentas por cobrar accionistas y compañías relacionadas, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

Pasivos financieros. – Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Obligaciones bancarias, incluyen fondos recibidos de instituciones financieras locales, con interés.

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.

- Cuentas por pagar accionista y compañías relacionadas, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Juicios y estimaciones contables. – En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para jubilación patronal, provisión para desahucio y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Efectivo en caja y bancos. – El efectivo en caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. – Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor.

Seguros pagados por anticipado. – Los seguros pagados por adelantado se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato en 12 meses.

Arrendamientos operativos. – Los arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor, el arrendatario reconocerá los pagos por arrendamiento asociados con los arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, o según otra base sistemática.

Inventarios. – Los inventarios son valorizados al costo promedio, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al costo de reposición de las partidas.

Las importaciones en tránsito están registradas al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Propiedad, planta y equipo:

- ***Medición en el momento del reconocimiento inicial.*** – Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

- ***Medición posterior al reconocimiento inicial.*** – Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

- ***Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.*** – El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

  A partir del 1 de enero de 2011, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Instalaciones	10	Sin valor residual
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual

- ***Retiro o venta de propiedades.*** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de los activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- ***Deterioro del valor de los activos.*** – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

  Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Obligaciones bancarias. – Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente a su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los préstamos se miden a su costo amortizado en base al método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. – Los acreedores comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Provisiones. – Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación, y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

Obligación por beneficios definidos:

- ***Beneficios a empleados a corto plazo.*** – Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, aporte patronal, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc. estipulados en el Código de Trabajo del Ecuador, son medidos sobre bases no descontadas y se reconocen en resultados del periodo a medida que el servicio relacionado se provee.

- ***Indemnización por despido intempestivo / otros beneficios por terminación.*** – Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

- ***Jubilación patronal y bonificación por desahucio.*** – Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

  - La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
  - La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del

servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

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

	31 de diciembre	
	2019	**2018**
	%	**%**
Tasa de descuento	7.72	7.72
Tasa esperada del incremento salarial	1.50	1.50
Tasa de rotación promedio	21.84	21.84

Impuestos:

Impuesto a la renta corriente. – Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas del impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido. – El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

Los gastos por impuesto a la renta del período comprenden los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto

Impuesto al Valor Agregado (IVA). **–** Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Reconocimiento de ingresos. – Los ingresos son reconocidos en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a un cliente.

La compañía adoptó la norma el 1 de enero de 2018. De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 15, la compañía optó por la aplicación de las nuevas reglas utilizando el método de transición retrospectivo que implica reconocer en el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2018, los efectos acumulados de la adopción de la norma solo a los contratos que no se hayan completado o finalizado al 1 de enero de 2018. La adopción de este método no representó realizar ajuste alguno a las utilidades retenidas.

Para determinar el momento concreto en que el cliente obtiene el control de los activos comprometidos y la compañía satisface la obligación de cumplimiento, se considera los siguientes indicadores de transferencia del control:

- La fecha en que la compañía transfiere al cliente la posesión física de los bienes.
- La fecha en que el cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad de los bienes.

Costos y gastos. **–** Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

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

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

Contingencias. – Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Eventos posteriores. – Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera.- A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas que entran en vigencia en el presente ejercicio económico o en los siguientes:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 Contrato de seguros	1 de enero del 2021

La administración de la Compañía ha determinado que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

3. Efectivo y equivalente de efectivo.

Al 31 de diciembre representan saldos en caja y bancos a libre disposición de la administración.

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son como sigue:

	2019	2018
Clientes	**187,127**	41,549
Empleados	**2,408**	313
Otros	**92**	-
Total	**189,627**	41,862

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por ventas por prestación de servicios, las cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

5. Partes Relacionadas

Saldos y transacciones con accionista

Las cuentas por cobrar y pagar accionistas y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	**País**	**2019**	2018
Por cobrar:				
Impoferco S. A.	Relacionada	Ecuador	**90**	-
Forextrading S. A.	Relacionada	Ecuador	**1,400**	-
Tractomaq S.A.	Relacionada	Ecuador	**-**	204,440
Cataecsa S.A.	Relacionada	Ecuador	**-**	6,756
			1,490	211,196
Por pagar:				
Ecuaneumáticos S.A.	Accionista	Ecuador	**393,309**	399,155
Giti Tire Ecuador S. A.	Relacionada	Ecuador	**160,731**	87,047
Tractomaq S. A.	Relacionada	Ecuador	**183,095**	308,465
Cataecsa S. A.	Relacionada	Ecuador	**37,219**	31,751
			774,354	826,418

Las cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas representan principalmente préstamos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar a accionista y compañías relacionadas representan préstamos recibidos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

6. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre, un detalle de propiedad, planta y equipo, y sus movimientos son como sigue:

	Saldo 2017	Adiciones	Saldo 2018	Adiciones	Ventas/ Bajas	Saldo 2019
Maquinarias y equipos	391,240	133,936	525,176	**45,902**	**-**	**571,078**
Construcciones en curso	8,142	18,593	26,735	**-**	**(26,735)**	**-**
Instalaciones	-	-	-	**39,862**	**-**	**39,862**
Subtotal costo	399,382	152,529	551,911	**85,764**	**(26,735)**	**610,940**
Depreciación acumulada	(37,484)	(35,758)	(73,242)	**(40,518)**	**39,622**	**(74,138)**
Total neto	361,898	116,771	478,669	**45,246**	**12,887**	**536,802**

7. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar, son como sigue:

	2019	2018
Proveedores	**15,130**	33,410
Otras	**40,027**	359
Total	**55,157**	33,769
Clasificación:		
Corriente	**15,769**	33,410
No corriente	**39,388**	359
	55,157	33,769

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior representan facturas por compra de bienes y servicios, las mismas no devengan intereses y tienen un vencimiento promedio de 30 a 90 días.

8. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	2019	2018
Corriente:		
Sueldos por pagar	**2,788**	3,312
Decimotercer sueldo	**2,205**	1,712
Decimocuarto sueldo	**3,820**	3,642
Vacaciones	**5,035**	2,205
IESS por pagar	**24,130**	7,167
Participación de trabajadores	**233**	-
	38,211	18,038
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	**3,154**	1,877
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	**2,687**	1,809
	5,841	3,686

9. Activos y pasivos por impuestos

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Activos:		
Retenciones en la fuente	**6,298**	4,387
Impuesto al valor agregado	**51,318**	59,806
Impuesto a la salida de divisas	**1,281**	1,281
Total	**58,897**	65,474
Pasivos:		
Impuesto al valor agregado y retenciones	**3,006**	464
Impuesto a la salida de divisas	**1,088**	-
Total	**4,094**	464

Impuesto a la renta de la compañía

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25%, sin embargo, las compañías catalogadas como micro y pequeñas empresas, así como los exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo designen a la adquisición de equipos o maquinarias nuevas.

Al 31 de diciembre una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	**1,551**	(78,093)
15% participación de trabajadores	**(233)**	-
Otras rentas exentas	**(523)**	(32,293)
Gastos no deducibles	**7,461**	6,361
Diferencias temporarias	**2,093**	-
Utilidad gravable	**10,349**	(104,025)
Tasa de impuesto	**25%**	25%
Impuesto a la renta	**2,277**	-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	**-**	3,642
Impuesto a la renta causado	**2,277**	3,642
Retenciones en la fuente del año	**(4,188)**	(1,951)
Crédito tributario años anteriores	**(4,387)**	(6,078)
Saldo a favor del contribuyente	**(6,298)**	(4,387)

Impuestos reconocidos en resultados del año

El gasto de impuesto a la renta reconocido en el año, es como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	**2,277**	3,642
Impuesto diferido	**(523)**	(399)
Impuesto cargado a resultados	**1,754**	3,243

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	31 de diciembre de 2018	**Cargo al Estado de Resultados**	**31 de diciembre de 2019**
Activo por impuesto diferido:			
Provisión de jubilación patronal	399	**523**	**922**
	399	**523**	**922**

Situación fiscal:

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía. De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 fue publicado en el segundo suplemento del registro oficial No. 111, el texto final que contiene la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

- ***Eliminación del anticipo de Impuesto a la Renta***

  Se elimina el anticipo de impuestos a la renta, sin embargo, el contribuyente podrá realizarlo de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del

impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

- ***Contribución Única y Temporal***

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD$1.000.000,00) 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		**Tarifa**
Desde	**Hasta**	
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%

Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

La declaración y el pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, de conformidad con las condiciones y requisitos que establezca el Servicio de Rentas Internas a través de resolución de carácter general. El pago tardío de la contribución estará sujeto a cobro de los intereses que correspondan de conformidad con el Código Tributario. Esta contribución podrá estar sujeta a facilidades de pago por un plazo máximo de hasta tres (3) meses, sin que se exija el pago de la cuota inicial establecida en el artículo 152 del Código Tributario.

10. Patrimonio

Capital social.- El capital social de la Compañía es de US$800 representado por igual número de acciones de valor unitario de US$ 1.00 dólar.

Reserva legal.- Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

Reserva facultativa.- Representa apropiaciones de utilidades a criterio de los accionistas y autorizadas mediante actas de Junta General.

11. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

	2019	2018
Gastos de ventas		
Sueldos y beneficios	**3,308**	3,029
Comisiones en venta	**-**	945
Honorarios profesionales	**3,610**	-
Arriendos	**77,143**	24,286
Combustible	**1,600**	2,055
Otros gastos de ventas	**420**	679
Total gastos de ventas	**86,081**	30,994
Gastos de administración		
Sueldos y beneficios	**16,010**	46,304
Honorarios profesionales	**-**	1,800
Arriendos	**893**	-
Impuestos y contribuciones	**4,683**	10,176
Mantenimiento y reparaciones	**13,513**	4,292
Otros gastos de administración	**4,183**	3,956
Total gastos de administración	**39,282**	66,528

12. Eventos subsecuentes

Con fecha 16 de marzo del 2020, el Presidente de la República, dictó el "estado de excepción dentro del territorio nacional", con el afán de controlar la propagación de la pandemia mundial ocasionada por el virus covid-19, mediante el cual se ha suspendido las actividades laborales, comerciales y productivas, con excepción de ciertas actividades relacionadas con salud, provisión de alimentos, servicios básicos, entre otras. La Compañía se encuentra inactiva desde esa fecha.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 18 de mayo del 2020, no se produjeron otros eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

Adrián Flores Macías
Gerente General

José Mite Rodríguez
Contador

Telef.: (593-2) 6021 161 • e-mail: admin.quito@castromora.com.ec • Quito - Ecuador
Telefax: (593-4) 6006 834 • e-mail: admin.guayaquil@castromora.com.ec • Guayaquil - Ecuador
www.castromora.com.ec