

ECUATORIANA DE RADIADORES ECUARAD S.A.

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NORMAS

INTERNACIONALES DE INFORMACION

FINANCIERA – NIIF

POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE 2019



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



ECUATORIANA DE RADIADORES ECUARAD S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONTENIDO:

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado cambios de patrimonio
Estados de flujo de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

ABREVIATURAS:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SIC	Comité de Interpretaciones de las NIC
CINIIF	Comité de Interpretaciones de las NIIF
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censo
US\$	U.S. dólares



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
ECUATORIANA DE RADIADORES ECUARAD S.A.

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la **ECUATORIANA DE RADIADORES ECUARAD S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ECUATORIANA DE RADIADORES ECUARAD S.A.**, al 31 de diciembre 2019, los resultados integrales de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los períodos terminado en esas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestra responsabilidad como auditores independientes se describe en notas adjuntas a los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de intendencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Consideramos que la evidencia de Auditoría obtenida es suficiente y competente para sustentar nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración

La Administración de **ECUATORIANA DE RADIADORES ECUARAD S.A.**, es responsable por la presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y sostenimiento de controles internos adecuados para la presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

La administración es responsable por controlar todo el proceso en la elaboración de los estados financieros de la Compañía.



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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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) siempre detecte un error material cuando existe.

Los errores materiales puedan surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.



- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros ASUNTOS

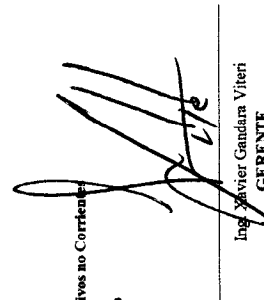
Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

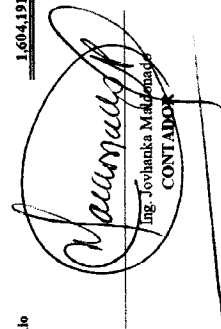
Guayaquil - Ecuador
Julio, 7 del 2020

Ing. M. Verónica Cárdenas V.
Registro de Firmas Auditoras
SC-RNAE 812

ECUATORIANA DE RADIADES ECUARAD S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS						
PASIVOS CORRIENTES:		NOTAS	Año 2019	Año 2018		Año 2018
Efectivo y equivalentes al efectivo	5		305,083.32	271,937.44	Cuentas y documentos por pagar	73,458.24
Activos financieros					Otros obligaciones corrientes	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6		194,285.95	130,058.45	Pasivos por impuestos corrientes	13,308.18
Otras cuentas por cobrar	7		13,606.37	7,272.37	Provisiones sociales	12,491.66
Detenido de cuentas por cobrar			(12,208.57)	(12,208.57)	Anticipo clientes	2,644.26
Servicios y otros pagos anticipados	8		78,898.87	107,062.93	Dividendos por pagar	21,633.28
Activos por impuestos corrientes	9		57,961.89	26,553.88	15% Participacion utilidades	1,521.81
Inventarios	10		290,316.18	396,377.04	Impuesto a la renta	16,988.43
Otros Activos corrientes			11,393.78	9,566.56	Obligaciones con instituciones financieras	-
					Cuentas por pagar diversas/relacionadas	42,268.57
Total activos corrientes			939,337.79	936,620.10	Total pasivos corriente	184,314.43
PASIVOS NO CORRIENTES:						
					Jubilacion patronal y desahucio	187,589.67
					Cuentas por pagar relacionadas	99,586.97
					Total pasivos no corriente	287,176.64
					TotalPasivo	471,491.07
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		11	448,418.09	529,449.01		
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			22,500.00	22,500.00		
Inversiones			193,935.63	193,935.63	Capital social	65,000.00
					Resultados Acumulados	232,317.59
					Reservas	922,060.89
					Resultado del ejercicio	(8,364.81)
Total activos no Corrientes			664,853.72	745,884.64	Total patrimonio	1,211,013.67
Total Activo			1,604,191.51	1,682,504.74	Total Pasivo y Patrimonio	1,682,504.74



Ing. Xavier Candara Viteri
GERENTE


Ing. Jovhanna Maldonado
CONTADOR

ECUATORIANA DE RADIADORES S.A. ECUARAD
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	NOTAS	Año 2019	Año 2018
Ventas netas	20	1,333,894.16	1,168,809.81
(-) Costo de ventas		959,859.01	423,044.88
UTILIDAD BRUTA		<u>374,035.15</u>	<u>745,764.93</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos Administrativos	21	183,467.70	217,195.79
Gastos de Ventas	22	72,985.81	102,200.29
Otros			421,745.95
Sub- total		<u>256,453.51</u>	<u>741,142.03</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>117,581.64</u>	<u>4,622.90</u>
FINANCIEROS Y OTROS:			
Otros ingresos/egresos - neto		69,891.25	5,522.53
Sub-total		<u>69,891.25</u>	<u>5,522.53</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>47,690.39</u>	<u>10,145.43</u>
Menos:			
Participación a trabajadores	14.1	7,153.56	1,521.81
Impuesto a la renta	14.1	21,003.27	16,988.43
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>19,533.56</u>	<u>(8,364.81)</u>


Ing. Xavier Gandara Viteri
GERENTE


Ing. Jovhanka Maldonado
CONTADOR

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 32)

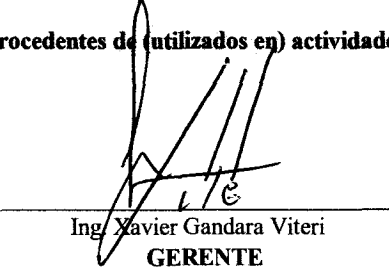
ECUATORIANA DE RADIADORES S.A. ECUARAD
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

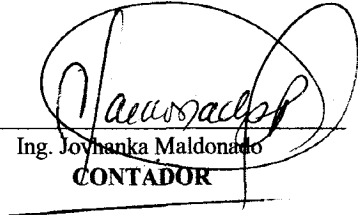
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	33,145.88
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	64,600.19
CLASE DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	324,978.74
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,269,666.66
Ventas	1,333,894.16
(-) Variación en Cuentas por Cobrar	(64,227.50)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(944,687.92)
Costos de Ventas	(959,859.01)
(-) Variación en Inventarios	106,061
(+) Variación en Cuentas por Pagar Locales	(48,621)
(+) Variación en Cuentas por Pagar Relacionadas	(42,269)
(+) Variación en Cuentas del exterior	-
(+) Variación en Otras cuentas por Pagar	-
Otros cobros por actividades de operación	-
Otros Ingresos Operacionales (int, regalías, dividendos)	-
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(260,378.55)
Otros pagos por actividades de operación	(275,616.55)
Gastos Administrativos y Ventas	(256,453.51)
Otros Egresos No Operacionales	(69,891.25)
(+) Partidas que no requieren de efectivo	50,728.21
Impuestos a las ganancias pagados	(43,097.16)
Impuesto a la Renta del Ejercicio	(21,003.27)
(+) Variación en Act. Por Imp. Retenidos	(31,408.01)
(+) Variación en Obligaciones tributarias	5,299.28
(+) Variación en Impuesto a la renta por pagar	4,014.84
Pagos a y por cuenta de los empleados	37,920.54
Participación Trabajadores	(7,153.56)
(+) Variación en Part. Trabajadores por Pagar	5,631.75
(+) Variación en Beneficios Sociales por Pagar	39,289.02
(+) Variación en Obligaciones con el IESS	153.33
Otras entradas (salidas) de efectivo	20,414.62
(-) Variación en Otras Cuentas por Cobrar	(6,334.00)
(-) Variación en Anticipos proveedores	-
(-) Variación en Seguros Pagados por Anticipados	28,164.06
(-) Variación en Anticipo de Clientes	(1,415.44)
(-) Variación en Provisiones	-
(-) Variación en Otros Activos no Corrientes	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	28,475.49
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	30,303
(-) Variación Propiedad Planta y Equipo	30,303
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	(1,827.22)
(-) Variación Marcas Patentes y Derechos de Llave	-
(-) Variación Otros Activos Diferidos	-
(-) Variación Otros Activos Corrientes	(1,827.22)

(-) Variación Inversiones a Largo Plazo	-
Compras de otros activos a largo plazo	-
(-) Variación Inversiones a Largo Plazo	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
(+) Variación en Patrimonio Neto	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(59,929.80)
Aporte en efectivo por aumento de capital	-
(+) Variación Capital Social	-
(+) Variación en Patrimonio Neto	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(59,930)
(+) Variación Obligaciones Financieras por Pagar	9,006
(+) Variación Obligaciones Financieras a Largo Plazo	-
(+) Variación Cuentas por Pagar a Largo Plazo	(68,936)
Dividendos pagados a Propietarios	-
(+) Pago de Dividendos	-
VARIACION NETA DE EFECTIVO DEL PERÍODO	33,145.88
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	271,937.44
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	305,083.32

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

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	47,690.39
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	22,571.38
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	50,728.21
Ajustes por gastos en provisiones	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(21,003.27)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(7,153.56)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(5,661.58)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(64,227.50)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(6,334.00)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-
(Incremento) disminución en inventarios	106,061
(Incremento) disminución en otros activos	(3,243.95)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(48,621.20)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	46,702.92
Incremento (disminución) en beneficios empleados	7,531.97
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(1,415.44)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(42,115.24)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	64,600.19

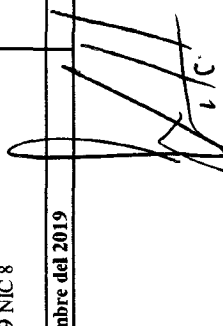

 Ing. Xavier Gandara Viteri
GERENTE

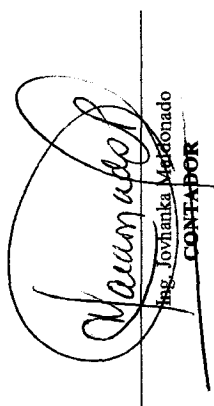

 Ing. Joyhanka Maldonado
CONTADOR

Las notas que se adjuntan toman parte integrante de los estados financieros (1 a 32)

ECUATORIANA DE RADIADORES S.A. ECUARAD
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS				UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
		RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA VALUACION	UTILIDADES ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			
Saldo final al 31 de diciembre del 2018	65,000.00	92,897.01	625,451.45	203,712.43	10,857.86	-	221,459.73	(8,364.81)	1,211,013.67	
Transferencia de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte de accionistas	-	-	-	-	-	-	-	19,533.56	19,533.56	-
Utilidad ejercicio 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reparto utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto renta empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corrección errores 2019 NIC 8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2019	65,000.00	92,897.01	625,451.45	203,712.43	10,857.86	-	221,459.73	11,168.75	1,230,547.23	


Ing. Xavier Gandara Viteri
GERENTE


Ing. Jovhanka Maldonado
CONTADOR

Los datos que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

ECUATORIANA DE RADIADORES ECUARAD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACION

1.1. Constitución y Operaciones:

ECUATORIANA DE RADIADORES ECUARAD S.A. se encuentra en la República del Ecuador, constituida el 28 de agosto de 1973, tiene por objeto principal actividades de fabricación de radiadores para vehículos y maquinaria industrial. Domiciliada en la ciudad de Guayaquil, su oficina se encuentra en el Km. 16 Vía Daule sobre la Calle Rio Daule.

La Compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de relaciones laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la presentación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de presentación

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

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

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019:

1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Occurridos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
19	Beneficios a los empleados

32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
41	Agricultura
NIIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
9	Instrumentos financieros
13	Medición de valor Razonable
15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
16	Arrendamientos

2.2. Declaración de Cumplimiento

Los registros contables están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo Internacional sobre Normas de Contabilidad:

Normas utilizadas para la preparación de los Estados Financieros al 31 de diciembre 2019:

2.3. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

A partir del 10 de enero del 2000, el dólar de los Estados Unidos de América es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

2.4. Estimaciones y criterios contables significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Valor razonable de activos biológicos: La Administración de la Compañía utiliza una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el gramaje del activo biológico en la fecha de la medición.

2.5. Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de a empleados no corrientes, que son valorizados a base de métodos actuariales. En el caso de costo histórico, los activos se registran por el valor del efectivo y otras partidas pagadas, los pasivos se registran al valor de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación.

3. POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las políticas contables implementadas en la presentación de los estados financieros, los mismos que se han registrado de manera uniforme y consistente.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos 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.

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3. Activos y Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que, a una fecha determinada, la Compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

3.4. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, Compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurriarse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.5. Anticipos entregados a proveedores

Corresponden principalmente al efectivo entregados a proveedores, la realización de servicios relacionados con los contratos de construcción, los cuales se registran al momento de la entrega del efectivo

3.6. Arrendamientos

La Compañía adoptó la NIIF 16 "Arrendamientos", que define a un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente ('arrendatario') el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Los arrendamientos son "capitalizados", reconociendo el valor presente de los pagos de arrendamiento y mostrados como activos de arrendamiento (activos de derecho de uso). También reconoce un pasivo financiero que representa su obligación de pagar cuotas futuras.

3.7. Inversiones Permanentes

Las inversiones en la asociada y en el negocio conjunto se registran inicialmente al costo y su importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la porción que corresponde a la Compañía en el resultado del período obtenido por la entidad participada, después de la fecha de adquisición (método de participación).

3.8. Propiedad, Planta y Equipo

Reconocimiento y Medición:

Propiedad, Planta y Equipo se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Se contabilizan a su costo de adquisición, tomando como base para el cálculo las fechas de adquisición de estos activos.

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición y cualquier otro desembolso directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su funcionamiento y uso.

Los costos de mantenimiento son reconocidos en el estado de resultados cuando ocurren.

Cuando partes significativas de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario poseen vidas útiles diferentes, son contabilizados de forma separada como un componente importante del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario son determinadas comparando los precios de venta con los valores en libros de los activos en referencia y son reconocidos en el estado de resultados.

Depreciación

La depreciación de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario se calcula usando el método de línea recta, con base en el costo actualizado y de acuerdo con la vida útil estimado por la administración:

Naves, aeronaves, barcasas y otros	5%
Equipos de construcción	10 y 20%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33,33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de mantenimiento	10%

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros.

3.9. Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo luego del reconocimiento inicial, registran al costo menos la amortización y cualquier pérdida acumuladas por deterioro del valor, en caso de existir. Las vidas útiles de los activos intangibles se valúan como finitas o indefinidas.

Los activos intangibles con vidas finitas se evalúan para determinar si tuvieran algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. Las ganancias o pérdidas que sufran de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se da baja el activo.

Los activos intangibles con vida útiles indefinidas no se amortizan y se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron deterioro del valor.

3.10. Deterioro

Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento

y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean registradas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2019, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y valor razonable a través de otros resultados integrales. La metodología de deterioro aplicada se da en el momento que exista un aumento significativo en el riesgo de crédito.

3.11. Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

3.12. Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre 2019, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen “Cuentas por pagar a proveedores”, “Cuentas por pagar a entidades relacionadas”, “Otras cuentas por pagar”, “Préstamos con instituciones financieras” y “Obligaciones emitidas”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a entidades relacionadas y otras cuentas por pagar

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

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

3.13. Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibirlos flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

3.14. Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre 2019, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.15. Documentos y cuentas por cobrar

ECUATORIANA DE RADIADORES ECUARAD S.A realizó el análisis pormenorizado de cada uno de sus deudores basados en el estudio del posible retorno y recuperabilidad de los beneficios económicos de este tipo de activos, llegando a la conclusión que la provisión de incobrabilidad registrada al 31 de diciembre del 2019, refleja razonablemente el no retorno y recuperación del efectivo proveniente de la cartera mantenida a esa misma fecha.

3.16. Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

3.17. Impuesto a la renta corriente y diferido

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

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre su base imponible, la cual se incrementa en (3) puntos porcentuales al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales también cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes.

Adicionalmente las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las exportadoras habituales, tendrán una rebaja de (3) puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se

determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

3.18. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.19. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.20. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a favor de la **ECUATORIANA DE RADIADORES ECUARAD S.A** y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

3.21. Estado de Flujos de Efectivo

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.22. Costos financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cual se incurren.

3.23. Sistema contable

El sistema que maneja la Compañía se denomina DOBRA, manejan todos los módulos contables. Proviene de terceros, su proveedor es el Ing. Bolívar Rosales.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Riesgo País

En el año 2019, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2018, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las Compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

4.2. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento de finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio y/o la Gerencia General. Dicho departamento identifica, evalúa y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

El Directorio proporciona guías y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

4.3. Riesgos de mercado

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

4.4. Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los depósitos bancarios, inversiones disponibles para la venta y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes y otro (corto y largo plazo).

4.5. Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
Caja general	62,910.32	5,516.01
Bancos (i)	242,173.00	266,421.43
Total	305,083.32	271,937.44

(i) Fondos disponibles en las cuentas corrientes.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
Roberto Espinoza	75.316,67	42.837,39
Alberto Panchana	68.083,50	45.718,63
Otros	50.885,78	41.502,44
Total	<u>194.285,95</u>	<u>130.058,46</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
Préstamos a empleados	3,606.37	7,248.37
Otros	10,000.00	24.00
Total	<u>13,606.37</u>	<u>7,272.37</u>

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
El Pescador- Perú	20,104.19	5,142.03
Aurubis - Luvata	19,842.32	69,842.32
Otros	38,952.36	32,078.58
Total	<u>78,898.87</u>	<u>107,062.93</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
Anticipo impuesto salida de divisas	23,896.55	9,135.92
IVA Compras	17,101.79	954.74
Retenciones en la fuente	9,651.32	8,407.13
Anticipo impuesto a la renta	7,162.25	7,904.80
Retenciones de IVA	149.98	151.29
Total	57,961.89	26,553.88

(*) Corresponde a crédito tributario del impuesto al valor agregado, generado compras y retenciones a favor de la Compañía.

10. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
Inventario producto terminado	96,444.11	62,567.47
Mercadería en tránsito	183.56	-
Inventario materia prima	130,201.22	320,795.87
En proceso	1,932.13	2,108.80
Productos importados	9,672.64	9,672.64
Inventario de suministros o materiales	51,882.52	1,232.26
Total	290,316.18	396,377.04

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Incluye:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTA	SALDO FINAL
Terrenos	169,028.41	-	-	169,028.41
Edificios	330,217.49	-	-	330,217.49
Instalaciones complementarias	77,187.45	-	-	77,187.45
Muebles y enseres	25,578.75	8,193.41	-	33,772.16
Maquinaria y Equipo	343,517.19	3,467.50	-	346,984.69
Vehículos	322,952.39	(46,841.62)	-	276,110.77
Equipos de computación	14,463.06	(5,200.00)	-	9,263.06
Programas y software	-	9,668.00	-	9,668.00
Otros	-	410.00	-	410.00
Subtotal	1,282,944.74	(30,302.71)	-	1,252,642.03
DEPRECIACION:				
Edificios	337,120.84	(7,718.61)	-	329,402.23
Equipos de computación	-	-	-	8,734.35
Muebles y enseres	32,085.71	(10,605.12)	-	21,480.59
Maquinaria y Equipo	165,118.91	32,220.69	-	197,339.60
Vehículos	184,089.59	6,631.32	-	190,720.91
Instalaciones complementarias	35,080.68	15,437.48	-	50,518.16
Programas y software	-	-	-	6,024.36
Otros	-	-	-	3.74
	753,495.73	35,965.76	-	804,223.94
Total	529,449.01	(66,268.47)	-	448,418.09

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
IVA en ventas	17,714.55	12,335.66
Impuestos retenidos	892.91	972.52
Total	18,607.46	13,308.18

Estos valores corresponden a la acumulación mensual del impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente y retención del impuesto al valor agregado, impuestos a los que está sujeto como agente de retención y percepción de obligaciones tributarias.

13. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
Décimo cuarto sueldo	5,133.38	5,454.54
IESS por pagar	3,447.73	3,294.40
Vacaciones	2,866.08	2,988.13
Décimo tercer sueldo	501.31	648.52
Otros	2,596.71	106.07
Total	14,545.21	12,491.66

14. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según detalle siguiente:

Año 2019

14.1 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Impuesto a la renta causado	21,003.27
15% Participación trabajadores por pagar	7,153.56
Total	<u>28,156.83</u>

14.2 IMPUESTO A LA RENTA

2019

Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	47,690.39
15% Participación trabajadores por pagar	7,153.56
Otras rentas exentas	-
Gastos no deducibles	102,692.09
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	-
Deducciones adicionales	59,215.82
Provisión por jubilación patronal y desahucio (Generación)	-
Base Imponible	84,013.10
Impuesto a la renta Causado	13,841.04
Retenciones en la fuente	9,651.32
Anticipo impuesto	7,162.25
Crédito Tributario	26,395.55
Saldo a favor	<u>22,205.83</u>

d.- TASA IMPOSITIVA El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 51 de su Reglamento establece la del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, si la junta de accionistas decide reinvertir se calculará sobre el valor de las utilidades que reinviertan aplicando la tarifa de 10 puntos porcentuales menos que la tarifa prevista para sociedades, y la tarifa prevista para sociedades sobre el resto de las utilidades. Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la Compañía antes del cálculo del impuesto a la renta.

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P

Incluye:

	AÑO 2019		
	Porción Corriente	Porción largo plazo	Total
Banco Local			
BANCO GUAYAQUIL			
Operación No. 158745, con vencimiento a abril de 2020.	9,006.32	-	9,006.32
Total	9,006.32	-	9,006.32

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
Provisión jubilación patronal	224,978.47	187,589.67

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 está representada por un capital de 65.000,00 acciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor nominal de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

	Año 2019	Año 2018
Gustavo Pérez Reyes Banchemo	24,990.00	24,990.00
María Paula Pérez Reyes V.	10,010.00	10,010.00
Fernando Xavier Gandara V.	10,000.00	10,000.00
Marco Francisco Gandara V.	10,000.00	10,000.00
Fanny del Rosario Viterio Z.	10,000.00	10,000.00
Total	65,000.00	65,000.00

18. RESULTADOS ACUMULADOS

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
Reserva por adopción de NIIF (a)	221,459.73	221,459.73
Ganancias acumuladas (b)	10,857.86	10,857.86
Pérdidas acumuladas	(8,364.81)	-
Total	223,952.78	232,317.59

(a) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución S.C.G.1C1.CPAIFRS.11.007 de septiembre del 2011 determinó que los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(b) UTILIDADES RETENIDAS

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

19. RESERVAS

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
Reserva de capital	625,451.45	625,451.45
Superávit por reval. de activos	203,712.43	203,712.43
Reserva legal (a)	92,897.01	92,897.01
Total	922,060.89	922,060.89

(a) RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

20. INGRESOS OPERACIONALES

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
Ventas de mercadería	1,275,573.77	1,171,459.22
Ingresos no operacionales	70,449.11	-
Devoluciones. en ventas	(11,978.59)	(2,487.80)
Descuentos en ventas	(150.13)	(161.61)
Total	<u>1,333,894.16</u>	<u>1,168,809.81</u>

21. GASTOS DE ADMINISTRACION

Incluye:

A continuación, se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

	Año 2019	Año 2018
Depreciaciones	58.018,77	58.776,29
Remuneraciones del personal	38.680,80	38.603,07
Beneficios Sociales	15.518,74	6.814,19
Honorarios profesionales	13.888,00	13.104,00
Impuestos municipales	11.479,76	17.659,38
Aporte IESS	7.972,59	4.718,03
Seguros generales	7.830,13	12.687,15
Otros	30.078,91	64.833,68
Total	<u>183.467,70</u>	<u>217.195,79</u>

22. GASTOS DE VENTAS

Incluye:

A continuación, se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

	Año 2019	Año 2018
Comisiones de ventas	25,159.05	56,153.83
Remuneraciones del personal	15,369.00	14,923.90
Beneficios Sociales	6,384.47	4,658.41
Aporte IESS	3,257.30	1,924.51
Otros servicios	22,815.99	24,539.64
Total	<u>72,985.81</u>	<u>102,200.29</u>

23. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente, los ejercicios económicos 2019, 2018 y 2017 se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con Compañías relacionadas.

24. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación, utilizados en su procesamiento informático.

25. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de los años terminados el 31 de diciembre 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

26. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el emitir el dictamen sobre la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

27. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Mediante resolución SCVS-INC-DNCDN-2019-0013 con fecha 13 de noviembre del 2019 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros deroga las resoluciones SC.ICI.DCCP.G.13.009 de fecha 11 de septiembre del 2013 y SC.ICI.DCCP.G.14.003 de fecha 28 de febrero del 2014, eliminando así la obligación de consolidar estados financieros para las Compañías que pertenecen a Grupos Económicos determinados por el Servicio de Rentas Internas que no cumplen los parámetros de consolidación descritos en la NIIF 10 “Estados financieros consolidados”.

Según la Resolución No.SC.ICI.DCCP. G.14.003 emitido por la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de la consolidación de estados financieros de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

Se exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que haya sido excluida de los grupos económicos por el Servicio de Rentas Internas.

La Compañía si está considerada por el Servicio de Rentas Internas como parte de un grupo económico, por lo cual si se requiere del cumplimiento de esta disposición.

28. GRUPO ECONÓMICO

De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

29. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Enumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que “Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando”:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

ECUATORIANA DE RADIAADORES ECUARAD S.A. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia debido a que el impuesto causado es superior al tres por ciento de sus ingresos gravados, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

La Compañía mantiene transacciones relacionadas con sociedades, y cumple con sus disposiciones indicadas en la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

30. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmatrimiales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

31. DISPOSICIONES LEGALES

Las disposiciones que a continuación se indican y que son de aplicación obligatoria para la ECUATORIANA DE RADIAADORES ECUARAD S.A. Han sido verificadas sobre el fiel cumplimiento de las mismas, a continuación, se detallan dichas regulaciones:

- Mediante Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 10 de octubre del 2013, se expiden las normas que regulan el envío de la información que las Compañías sujetas a la vigilancia y control, que realizan ventas a crédito, deben reportar a la dirección Nacional de Registro de Datos Públicos - DINARDAP.
- El artículo 6 de la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 352 de 30 de diciembre de 2010, dispone que el Consejo Nacional Contra el Lavado de Activos, es una persona jurídica de derecho público, integrada por el Directorio y la Unidad de Análisis Financiero (UAFE), cuya representación legal, judicial y extrajudicial, le corresponde al Director General;
- Que, el Directorio del Consejo Nacional Contra el Lavado de Activos, mediante Resolución No. CONCLA-2013- 0001 de 28 de mayo de 2013, resolvió nombrar al doctor Byron Ramiro Valarezo Olmedo, Director General de la Unidad de Análisis Financiero, de conformidad con lo dispuesto en la letra d) del artículo 8 de la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos;
- Que, el artículo 2 de la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos establece que la Unidad de Análisis Financiero (UAFE) es la dependencia competente para receptar toda clase de información y reportes relacionados con los delitos de lavado de activos y el financiamiento de delitos;
- Que, el artículo enumerado posterior al artículo 3 de la Ley Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos hace extensiva las referidas obligaciones de reporte, a más de las instituciones del sistema financiero y de seguros, a otros sujetos obligados, entre los que se encuentran: las personas naturales y jurídicas que se dediquen en forma habitual a la inversión e intermediación inmobiliaria y a la construcción;
- Que, mediante resolución No. UAFE-DG-SO-2014-001 de 27 de mayo de 2014, se emitió el Instructivo para la Prevención de los Delitos de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo de los Sujetos Obligados (Personas jurídicas) a informar a la Unidad de Análisis Financiero (UAFE), que derogó la resolución No. UAFE-DG-2012-0033 de 29 de marzo de 2012 publicada en el Registro Oficial No. 699 de 9 de mayo de 2012; Que, el artículo 2 del Instructivo Ut Supra, establece que: "Art. 2.- Los sujetos obligados a informar deberán obtener su respectivo código de registro en la Unidad de Análisis Financiero (UAFE), en un plazo máximo de noventa (90) días contados a partir de la fecha de publicación de la resolución de notificación como sujetos obligados, en el Registro Oficial; y, para el efecto deberán enviar la siguiente información a las oficinas de la UAFE".

32. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2020 y la fecha de emisión de este informe (20 de abril del 2020); en el marco de la emergencia sanitaria dispuesta por el Ministerio de Salud a través de acuerdo ministerial N° 00126-2020, del 11 de marzo del 2020, y el consecuente estado de excepción dispuesto a través del Decreto Ejecutivo N° 1017 por la presidencia de la república, el 16 de marzo del año 2020, a raíz de la pandemia decretada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) producto de la vertiginosa propagación del virus SARS-CoV-2 (COVID-19), las actividades públicas y particulares no esenciales fueron suspendidas, sin fecha cierta de reanudación, representando un evento sui generis, sin parangón en la historia reciente del país y la humanidad. Tal evento ha tomado al gobierno, empresarios y ciudadanía en general por sorpresa y sin planes de contingencia para afrontar la eventual crisis, significando la caída de sectores productivos y la falta de ingresos.

Hemos evaluado los posibles impactos que pudiere tener la Compañía como resultado de la emergencia sanitaria causada por el SARS-CoV-2 (COVID-19); y, se concluye que no existen riesgos significativos que nos pudieren afectar como empresa en funcionamiento y por ende al principio de negocio en marcha.
