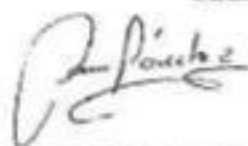


ERCOPARTS TRADING S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia Notas	31/12/2019	31/12/2018
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	5	20.997	212.000
Inversiones Temporales	6	322.651	290.366
Total, de efectivo y equivalentes de efectivo		343.648	462.366
Activos financieros:			
Documentos y cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales	7 - 16	309	26.412
Compañías relacionadas	8	1.047.858	779.301
Activos por impuestos corrientes	9	77.930	52.806
Otros activos no financieros	10	26.609	86.910
Total, de documentos y cuentas por cobrar		1.152.706	945.429
Inventarios	11	87.200	188.022
Total, activos corrientes		1.583.554	1.595.817
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad y equipo, neto	12	13.039	27.397
Activo por impuestos diferidos	13	56.174	37.823
Total, activos no corrientes		69.213	65.220
Total, activo		1.652.767	1.661.037



Diego Figueroa
Gerente General



Ana Sánchez
Contador General

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integrante de los estados financieros

ERCOPARTS TRADING S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	14	52.605	2.079
Relacionadas por pagar	8	15.153	7.583
Pasivos por impuestos corrientes	9	930	500
Obligaciones Patronales	15	1.517	2.495
Otros pasivos no financieros	16	27.563	2.232
Total, pasivos corrientes		97.768	14.889
Total, pasivo		97.768	14.889
PATRIMONIO			
Capital suscrito	17	1.364.760	1.364.760
Reserva legal	17	422.933	422.231
Reserva facultativa	17	6.321	-
Resultados acumulados	17	(239.015)	(140.843)
Total, patrimonio - estado adjunto		1.554.999	1.646.148
Total, de pasivo y patrimonio		1.652.757	1.661.037



Diego Figueroa
Gerente General



Ana Sánchez
Contador General

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integrante de los estados financieros

ERCOPARTS TRADING S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

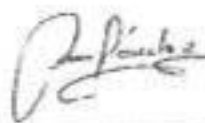
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	18	523.832	467.263
Costo de ventas	19	(466.188)	(390.942)
Ganancia bruta		57.644	76.321
Gasto de administración	20	(93.504)	(39.692)
Gasto de ventas y distribución	21	(149.066)	(106.380)
Total, gastos e administración y ventas		(242.570)	(146.072)
Pérdida de actividades operacionales		(184.926)	(69.751)
Otros ingresos (egresos)			
Otros egresos	22	(9.097)	(742)
Otros ingresos	23	84.442	74.361
(Pérdida) utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		(109.581)	3.868
Participación de trabajadores en las utilidades	15 y 24	-	(580)
Impuesto a la renta diferido	13, 24 y 25	18.350	3.653
(Pérdida) Ganancia neta		(91.231)	6.941
Acciones comunes ordinarias			
(Pérdida) ganancia por acción ordinaria (US \$)		(0,066)	0,005
Número de acciones		1.364.760	1.364.760



Diego Figueroa
Gerente General



Ana Sánchez
Contador General

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integrante de los estados financieros

ERCOPARTS TRADING S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u> <u>Suscripción</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Reserva</u> <u>Facultativa</u>	<u>Resultados Acumulados</u>		<u>Total</u>
				<u>Acumulados</u>	<u>NIIF</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,364,760	420,714	-	(210,032)	68,794	1,644,216
Incremento reserva legal (Véase nota 17)	-	1,517	-	(1,517)	-	-
Ajuste años anteriores	-	-	-	(5,009)	-	(5,009)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	6,941	-	6,941
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1,364,760	422,231	-	(209,637)	68,794	1,646,148
Apropiación de reservas (Véase nota 17)	-	703	6,321	(7,023)	-	-
Ajuste años anteriores	-	-	-	82	-	82
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	(91,231)	-	(91,231)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1,364,760	42,933	6,321	(307,809)	68,794	1,554,999



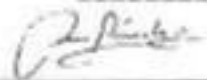
Diego Figueroa
Gerente General



Ana Sánchez
Contador General

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integrante de los estados financieros

ERCOPARTS TRADING S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	316.555	(144.027)
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(518.265)	(698.581)
Intereses ganados	84.442	69.945
Intereses pagados	(9.097)	(482)
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	(126.365)	(773.145)
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	-	(10.788)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	(10.788)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	-	-
Ajustes años anteriores	82	(5.009)
Incremento en cuentas de relacionadas	7.565	723
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	7.647	(4.286)
Disminución neta del efectivo	(118.718)	(788.219)
Efectivo al inicio del año	462.366	1.250.585
Efectivo al final del año	343.648	462.366
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Resultado integral del ejercicio	(91.231)	6.941
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activo fijo	14.358	12.427
Uso de la provisión para deterioro de clientes	(310.085)	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar	102.808	(611.290)
Disminución (Incremento) en inventarios	100.822	(178.936)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar	76.292	(444)
(Disminución) incremento de beneficios sociales	(978)	2.495
Disminución en activos por impuestos diferidos	(18.351)	(4.338)
Total, de ajustes a la ganancia neta	(35.134)	(780.086)
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	(126.365)	(773.145)
	=====	=====
		
Diego Figueroa		Ana Sánchez
Gerente General		Contador General

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integrante de los estados financieros

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1- OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 2017, su objetivo principal es la comercialización e importación de llantas. Para el desarrollo de sus actividades, la compañía mantiene un contrato de Mandato Mercantil con Globallantas S.A. compañía relacionada. Durante el año 2019 el 78% (85% en el 2018) de sus ventas las ha realizado a sus compañías relacionadas (Véase notas 8 y 26)

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Bases de medición.- Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros de carácter material:

- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar medidos por su costo amortizado y

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para las pérdidas crediticias esperadas:**
Las tasas de incobrable de clientes (deterioro) para los distintos segmentos basadas en el modelo de pérdida crediticia esperada. La administración realiza su matriz considerando:
 - Clasificación de los grupos por segmentos,
 - Creación de las bandas de anticuación,
 - Determinación de los importes brutos cancelados,
 - Determinación de las tasas de incumplimiento,
 - Consideración de evaluaciones individuales,
- **Vida útil de bienes de uso:**
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

de recuperación estimado (para instalaciones, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada.

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Arrendamientos**

La Compañía como arrendatario:

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Compañía reconoce un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de valor bajo. Para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

- **Impuestos a la renta e impuestos diferidos:**

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, la Compañía evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reverse, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de emisión de los estados financieros.

De acuerdo a los anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

<u>Años</u>	<u>Tasas</u>
2018	25%
2019	25%

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

ERCOPARTS TRADING S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales aplicando el método de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a la NIIF 9, la cual se determina con la diferencia entre los fondos futuros contractuales y los que la compañía espera recibir, descontado a la tasa original (o ajustada para créditos deteriorados) y aplicando el promedio ponderado de las pérdidas crediticias, en función de los respectivos riesgos de incumplimiento de acuerdo a cada edad de la cartera. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro gastos de venta. Cuando el activo se toma incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Notas 7 y 15):

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

La provisión del valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario, se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización, esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo de inventarios (Véase nota 11).

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

e. Bodegas, equipo y software

Se muestran al costo menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioro. Los componentes del activo fijo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo fijo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos. (Véase nota 12)

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de vehículos, muebles y equipo.

Un componente de equipos y software o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

f. Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles 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). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

g. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción.

Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo". Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros". Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

ERCOPARTS TRADING S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que ERCOPARTS TRADING S.A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la Obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2019 que es del 25% (25% para el año 2018) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 24). El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 13)

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial. (Véase nota 18)

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

ERCOPARTS TRADING S.A. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Las ventas de bienes que realiza la compañía corresponden a:
 - Venta de llantas importadas.
 - Venta de llantas online - Ecommerce

j. Cambios en políticas contables

j.1. Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Nueva Interpretación	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

Aplicación inicial de NIIF 16, *Arrendamientos*

Impacto general de la aplicación de NIIF 16 *Arrendamientos*

En el actual período, la Compañía ha aplicado por primera vez NIIF 16 *Arrendamientos*. NIIF 16 introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de arrendamientos.

Introduce cambios significativos a la contabilización de los arrendatarios al remover la distinción entre arrendamientos operativos y financieros, exige el reconocimiento, al comienzo, de un activo por derecho a uso y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, excepto para los arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Al efectuar el análisis en el proceso de implementación se identificó que la compañía tenía solo contratos de arrendamiento menores a 12 meses (arriendo de bodega y vehículos), así como contratos de arrendamiento (oficinas cuyos activos subyacentes era de bajo costo y por lo tanto no tuvo efecto en los estados financieros.

k. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

Pronunciamientos contables, con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2020 y siguientes:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el reporte financiero revisado	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Respecto a las restantes nuevas normas y enmiendas, la Administración estima que no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en el ejercicio de su primera aplicación.

4- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

Tal como requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito.-

Las ventas de la compañía, son principalmente a crédito y se lo realiza en base a políticas aprobadas por la alta gerencia. Se mantiene una relación comercial de muchos años con los Clientes y se cuenta con un control adecuado del índice de morosidad de cartera.

Sobre los préstamos concedidos a Empresas Relacionadas, debemos indicar que éstos son de corto plazo y no hay riesgo sobre su recuperación.

La Empresa mantiene su disponibilidad de recursos en Bancos y en un Fondo de Inversión con Calificación de Riesgo AAA-, lo cual demuestra una adecuada garantía y solvencia de los tenedores de los recursos.

Riesgo de mercado.-

Las operaciones de la Compañía son en Dólares de los Estados Unidos de América por lo que no existe riesgo por variaciones de tipo de cambio. Tampoco estará inmersa en un riesgo por cambios en tasas de interés puesto que a la fecha no tiene contratados préstamos con instituciones financieras.

Riesgo de liquidez.-

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez utilizando un flujo de caja proyectado a corto plazo. El departamento financiero hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión, al mismo tiempo se mantiene habilitadas facilidades de crédito, para hacer uso de ellas, en caso de ser requerido.

ERCOPARTS TRADING S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018.**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO
(continuación)**

Al calcular el Índice de liquidez de la compañía, donde participan directamente el activo corriente sobre el pasivo corriente, nos permite determinar, que la Compañía cuenta con la suficiente liquidez para cubrir las obligaciones de corto plazo; la relación es de 16 veces.

5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Cajas</u>		
Caja general	200	200
		200
<u>Bancos</u>		
Bancos nacionales	20.797	211.800
Total efectivo y equivalentes	20.997	211.800
	=====	=====

6 - INVERSIONES FINANCIERAS

Las inversiones mantenidas por la compañía al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>
<u>Fideval</u>	
Fondo de Inversión Fiduciaria sin vencimiento final establecido a una tasa promedio anual del 3,93%.	322.651

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

7- DEUDORES COMERCIALES

A continuación se presentan los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Corriente	-	3.503
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	-	2.417
31 - 60 días	309	5.240
61 - 90 días	-	2.080
91 - 360 días	-	340.070
	309	349.807
Total cartera	309	353.310
Menos: estimación por deterioro	-	(326.898)
	309	26.412
	=====	=====

8- TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Como se indica en la nota 1 el 78 % (85% en el año 2018) de las ventas realizadas por la compañía durante el 2019 (85% en el 2018) han sido realizadas a sus compañías relacionadas.

Las principales transacciones realizadas con la compañía relacionada y accionistas, durante los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Préstamos realizados	920.000	800.000
Ventas realizadas	404.720	396.969
Compras realizadas	143.495	56.705
Intereses cobrados	87.900	20.514
	1.556.115	1.274.188
	=====	=====

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

El siguiente es un detalle de los saldos con las principales compañías relacionadas y accionista al 31 de diciembre, originados básicamente en las transacciones antes mencionadas:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
	<u>US \$</u>		<u>US \$</u>
<u>Cuentas por Cobrar Comerciales</u>			
Segurillanta S.A.			
Préstamo	400.000	(1)	400.000
Ventas	23.232		2.813
	<u>423.232</u>		<u>402.813</u>
Agricultura Comercial S.A. Agicom			
Préstamo	300.000	(2)	300.000
Ventas	17.726		11.509
	<u>317.726</u>		<u>311.509</u>
National Tire Experts S.A.			
Préstamo	200.000	(1)	-
Ventas	35.853		41.718
	<u>235.853</u>		<u>41.718</u>
Tecnillanta S.A.	-		11.595
Tecnicentro del Austro Terlasa S.A.	82.104		7.945
Tecniguay Tecnicentro Guayaquil S.A.	5.755		3.710
Continental Tire Andina	1		11
Estimación por deterioro en cuentas por cobrar	(16.813)		-
	<u>1.047.858</u>		<u>779.301</u>
Total relacionadas	<u>=====</u>		<u>=====</u>

(1) Renovación de crédito entregado a la compañía relacionada Segurillanta S.A. el 26 de octubre de 2019, con vencimiento a 180 días, al 9,33% anual.

(2) Crédito renovado entregado a 180 días, con vencimiento final en abril de 2020 a una tasa del 9,33% anual.

(3) Crédito renovado a 90 días con vencimiento final en marzo del 2020 a una tasa de interés de 9,33%.

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
 (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>Cuentas por Pagar Comerciales</u>		
Globalantas S.A.	1.462	3.707
Continental Tire Andina	12.189	3.460
Segurillanta S.A.	-	416
Diego Figueroa	540	-
Nationaltire Experts S.A.	957	-
Dividendos por pagar	5	-
	<u>15.153</u>	<u>7.583</u>
	=====	=====

9 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos por activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

<u>\$</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario	29.930	28.860
Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario retenciones	31.946	16.849
Crédito tributario de retenciones en la fuente	16.054	7.097
	<u>77.930</u>	<u>52.806</u>
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	855	452
Retenciones de IVA	75	48
	<u>930</u>	<u>500</u>
	=====	=====

ERCOPARTS TRADING S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otros activos no financieros al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Préstamos	-	40.000 (1)
Certificados CORPEI	5.882	7.537
Anticipo proveedores	-	19.500 (2)
Gastos pagados por anticipado	15.000	-
Otros	5.727	19.873
	<u>26.609</u>	<u>67.410</u>
	=====	=====

- (1) Corresponde a préstamo entregado a la Corporación Sistema Ecuatoriano de Gestión Integral de Neumáticos Usados – SIGENUS con fecha 20 de abril del 2018, por un monto total de US\$ 110.000 con una tasa de interés del 8% anual fijo, sobre lo cual se firmó un pagaré a la orden con vencimientos sucesivos en 3 cuotas: 2 de US\$ 35.000 que han sido ya canceladas en los meses de julio y octubre respectivamente y la última de US\$ 40.000 a cancelarse en el mes de enero del 2019 de acuerdo al vencimiento del préstamo.
- (2) El valor de US\$ 19.500 corresponde al pago entregado para la compra de la licencia del Software "Cambia tu Neumático" a la compañía MCM TRES SPA, este adquirido mediante contrato firmado el 11 de mayo del 2018 por un valor total de US\$ 30.000. (Véase nota 26)

11 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Llantas	87.200	188.022
	<u>87.200</u>	<u>188.022</u>
	=====	=====

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

12 - PROPIEDAD Y EQUIPOS
(continuación)

	Saldo 1-ene-2018 US\$	(+) Adiciones US\$	Saldo 31-dic-2018 US\$	(+) Adiciones US\$	Saldo 31-dic-2019 US\$	Vida útil Años
Equipos de oficina	-	870	870	-	870	10
Sistema de cómputo y equipo electrónico	32.666	9.918	42.584	-	42.584	5
	32.666	10.788	43.454	-	43.454	
Menos: Depreciación acumulada	(3.630)	(12.427)	(16.057)	(14.358)	(30.415)	
	29.036	(1.639)	27.397	(14.358)	13.039	

13 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias. Al 31 de diciembre se han reconocido activos por impuestos diferidos, su detalle es el siguiente:

<u>Activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Activos diferidos relativo a amortización de pérdidas	56.174	37.823
	=====	=====

a) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos durante el año.

<u>Movimientos en activos por impuestos diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2019</u>	<u>Al: 31/12/2018</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	37.823	33.485
Decremento en activos por impuestos diferidos	18.351	4.338
	=====	=====
Total activos por impuestos diferidos, saldo final	56.174	37.823
	=====	=====

b) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2019 y 2018, se muestra a continuación:

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

13 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
 (continuación)

	2019	2018
	US\$	US\$
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 24)	-	(685)
Total gasto por impuesto corriente	-	(913)
Impuesto diferido amortización de pérdidas	18.350	4.338
Total impuesto diferido a las ganancias	18.350	4.338
Total Gasto Impuesto a la renta	18.350	3.653
	=====	=====

14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Proveedores nacionales	2.845	2.079
Proveedores del exterior	49.760	-
	=====	=====
	52.605	2.079
	=====	=====

15 - OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2019:

	Saldo al 1 de		Pagos y / o	Saldo al 31 de
	enero del	Provisión	Utilizaciones	diciembre del
	2019			2019
<u>Corrientes</u>				
Beneficios empleados (1)	2.495	18.081	(19.059)	1.517
Estimación de deterioro	326.898	-	(310.085)	16.813

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto, fondos de reserva, préstamos IRSS, vacaciones, sueldos por pagar y participación de los trabajadores en las utilidades.

ERCOPARTS TRADING S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

16 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.

Los otros pasivos no financieros al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Provisiones	27.563	2.232
	=====	=====

17 - PATRIMONIOCapital Suscrito

Al 31 de diciembre de 2019 el capital de la Compañía está representado por 1.364.760 acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1.00 cada una en ambos años. La ganancia por acción es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Durante el año 2018 la compañía realizó la apropiación de los resultados del año 2017 por un valor de US\$ 1.517 de acuerdo a decisión del Acta de Junta General celebrada el 26 de marzo del 2018.

Con fecha 26 de marzo del 2019 la Junta General accionistas decidió apropiar el 10% de la Reserva Legal por US\$ 702 y para Reserva Facultativa por US\$ 6.321.

18 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>Unidades</u>	<u>US \$</u>
Llantas	523.832	5.981	467.263
	=====		=====

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

19 - COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Llantas importadas	461.659	388.409
Fletes	4.529	2.533
Total	466.188	390.942
	=====	=====

20 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración al 31 de diciembre se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Depreciaciones	14.194	12.386
Impuestos y contribuciones	31.855	11.677
Servicios terceros	18.828	7.215
Internet	235	1.415
Sueldos y beneficios	4.071	1.416
Deterioro en cuentas por cobrar	13.717	-
Otros Gastos menores	-	5.583
	93.504	39.692
	=====	=====

21 - GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCIÓN

Los gastos de ventas al 31 de diciembre se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldo Unificado	25.198	22.185
Alquileres	50.520	40.624
Promoción y Publicidad	4.656	14.200
Servicios a terceros	15.728	14.018
Sueldos y beneficios sociales	15.174	6.437
Gasto de Viaje	2.184	2.548
Mantenimiento	-	2.561
Licencias	15.000	-
Comunicación	8.548	-
Otros menores	12.056	3.807
	149.064	106.380
	=====	=====

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

22 - OTROS EGRESOS

Los otros egresos se muestran a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gastos bancarios y financieros	4.325	482
Otros descuentos entregados	4.772	
Otros	-	260
	<u>9.097</u>	<u>742</u>
	=====	=====

23 - OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre los valores de otros ingresos comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Intereses ganados	82.861 (1)	69.945
Otras Rentas	1.581	4.416
	<u>84.442</u>	<u>74.361</u>
	=====	=====

- (1) Corresponde a los intereses ganados en la inversión que mantienen la compañía y los intereses sobre los préstamos realizados a sus compañías relacionadas.

24 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES

24.1- A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta:

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

24 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES
 (Continuación)

	2019		2018	
	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a</u>	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a</u>
	<u>Trabajadores</u>	<u>la Renta</u>	<u>Trabajadores</u>	<u>la Renta</u>
(Pérdida)utilidad antes de participación trabajadores	(109.581)	(109.581)	3.868	3.868
15% de participación a trabajadores	-	-	580	(580)
	=====		=====	
Mas – Gastos no deducibles		5.542		365
Menos – Amortización de pérdidas		-		(913)
		=====		=====
Base para impuesto a la renta		(104.039)		2.740
		=====		=====
22% de impuesto a la renta		-		685
		=====		=====

24.2. A continuación, se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	2019			2018		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>	<u>%</u>
		<u>US\$</u>			<u>US\$</u>	
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		-	-		685	20,83%
Impuesto teórico (tasa nominal)		-	-		822	25,00%
Resultado contable antes de impuesto	(109.581)			3.288		
Tasa nominal	25%			25%		
		=====	=====		=====	=====
Diferencia		-	-		(137)	(4,17)%
		=====	=====		=====	=====
	2019			2018		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>	<u>%</u>
		<u>US\$</u>			<u>US\$</u>	
Explicación de las diferencias						
Mas – Gastos no deducibles	-	-	-	365	91	2,78%
Menos – Amortización de pérdidas	-	-	-	(913)	(228)	(6,94)%
		=====	=====		=====	=====
		-	-		(137)	(4,17)%
		=====	=====		=====	=====

ERCOPARTS TRADING S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

25 - REFORMAS TRIBUTARIAS

A continuación, resumimos los principales aspectos de la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” publicada el 31 de diciembre de 2019 en el Registro Oficial Suplemento No. 111 (en adelante, “Ley de Simplificación Tributaria”).

IMPUESTO A LA RENTA**1. Exoneración del Impuesto a la renta:**

En el caso la exoneración aplicable a ingresos por rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades residentes o no en el país por depósito a plazo fijo en instituciones financieras nacionales así como inversiones en valores en renta fija a un plazo de 360 días calendario o más; se determina que también tendrán el carácter de exentos los pagos parciales de los rendimientos financieros que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia (360 días).

2. Ingresos gravados:

Las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que haya sido utilizadas como gasto no deducible y no pagados a favor de los beneficiarios, deberán ser consideradas como ingreso gravado con impuesto a la renta.

3. Gastos deducibles:

- **Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior:** para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal. El exceso no será deducible.

No serán deducibles los intereses y costos financieros de los créditos externos no registrados en el BCE tanto del crédito mismo y el de los correspondientes pagos al exterior, hasta su total cancelación.

Indicador Financiero EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization); La aplicación de esta práctica internacional permitirá evitar el desplazamiento de utilidades a través de la deducción de intereses.

- **Provisión de pensiones jubilares y desahucio:** Serán considerados ingresos no sujetos de renta los reversos de provisiones de años anteriores que hayan sido registrados como gasto no deducible.

Deducción de provisiones por jubilación patronal y desahucio a partir del año 2021: Deberán estar soportadas en cálculos actuariales por empresas especializadas o profesionales en la materia.

Deducción de provisiones por jubilación patronal a partir del año 2021:

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

25 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(continuación)

- Provisiones de personal que haya cumplido por lo menos 10 años de servicio en la misma empresa.
- Los aportes en efectivo de estas provisiones deberán ser administrados por empresas especializadas en la administración de fondos.

- **Con respecto a los gastos personales:**

Se elimina la deducción de gastos personales (educación, salud, vivienda, alimentación, vestimenta) para personas con ingresos netos de US\$100.000 o más; salvo en el caso de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.

- **Para la conciliación tributaria:**

- a. Se propone una deducción adicional del 50% para los gastos de seguros de créditos contratados para la exportación.
- b. Se reconoce la deducción de los costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo se deducirán de conformidad con las condiciones y límites que establezca el reglamento. Además, se establece que esos costos y gastos serán deducibles con el 100% adicional.
- c. Se reconoce una deducción del 150% por gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, con los límites y condiciones que establezca el reglamento.
- d. Donaciones que se destinen en carreras de pregrado y postgrado: Será deducible del impuesto a la renta hasta por el 1% del ingreso gravado. El Reglamento establecerá los parámetros que deberán cumplirse para acceder a esta deducción.

4. Dividendos

Los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador pasan a estar gravados con impuesto a la renta en Ecuador. El ingreso gravado corresponderá únicamente al 40% del dividendo distribuido.

En el caso de extranjeros la tarifa de retención será equivalente a la tarifa general prevista para no residentes (esto es, 35% cuando el beneficiario es residente de un paraíso fiscal o 25% en el resto de casos).

ERCOPARTS TRADING S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

25- REFORMAS TRIBUTARIAS

(continuación)

Si se incumple con la obligación de reportar la composición accionaria, se debe efectuar la retención sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento aplicando la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales, esto es, 35%.

La capitalización de utilidades no se considerará dividendos, inclusive en los casos de reinversión de utilidades.

5. Anticipo de impuesto a la renta:

Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la renta y todas las referencias al mismo.

El anticipo pasa a ser voluntario.

El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 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.

Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

IMPUESTO UNICO A LAS ACTIVIDADES AGROPECUARIAS

- Impuesto único a las actividades agropecuarias: con tarifa progresiva del 0 al 1.8% para productores y venta local, y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se entenderá como actividades agropecuarias a la producción y/o comercialización de bienes de origen agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícola y carnes, que se mantengan en estado natural.

Ingresos desde	Ingresos hasta	Exportación	
		Impuesto fracción básica	% impuesto sobre fracción excedente
0	360.000,00	0,00	1,30%
360.000,01	1.000.000,00	3.900,00	1,60%
1.000.000,01	5.000.000,00	15.100,00	1,80%
5.000.000,01	En adelante	87.100,00	2,00%

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

25 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(continuación)

<u>Producción y comercialización local</u>			
Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% impuesto sobre fracción excedente
0	20.000,00	-	0,00%
20.000,01	300.000,00	-	1,00%
300.000,01	1.000.000,00	2.800,00	1,40%
1.000.000,01	5.000.000,00	12.600,00	1,60%
5.000.000,01	En adelante	76.600,00	1,80%

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA

- a) Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.

BIENES:

- Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
- Tractores de llantas de hasta 300 HP y sus partes y repuestos utilizados en cualquier cultivo agrícola o actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, matcapasos.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.

SERVICIOS:

- El suministro de dominios de páginas web, servidores, computación en la nube, conforme las condiciones y cumpliendo los requisitos previstos en el reglamento a esta Ley.

- b) Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.

Las emisoras de tarjetas de crédito serán sujetos pasivos del IVA, como agentes de retención, en los pagos efectuados en la adquisición de servicios digitales cuando el prestador no se registre.

- c) Se elimina como sujetos pasivos del IVA en calidad de agentes de retención a:

- Los exportadores, sean personas naturales o sociedades.
- Los Operadores de Turismo que facturen paquetes de turismo receptivo dentro o fuera del país.

ERCOPARTS TRADING S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

25 - REFORMAS TRIBUTARIAS

(continuación)

- d) Se establece que se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de accionistas extranjeros domiciliados en paraísos fiscales.
- Se modifican las condiciones para la aplicación de la exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados créditos externos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas. Precisamente, se establece que esos créditos deben tener un plazo de 180 días calendario (antes 360 días) y que pueden estar destinados a inversión en derechos representativos de capital.
- Se elimina la exención de ISD en el caso de pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros ganancias de capital, y capital, de aquellos depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional cuando el pago se realiza a favor de partes relacionadas.
- Se gravan con ISD los pagos al exterior por concepto de capital e intereses generados en créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

- Se introduce un listado de derechos de los contribuyentes, entre otros: conocer la identidad del servidor de la administración tributaria bajo cuya responsabilidad se tramitan los procedimientos, a no ser obligado a presentar documentos que ya ha presentado, entre otros.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

25 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(continuación)

CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL

La Ley de Simplificación Tributaria crea una contribución única y temporal pagadera por las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un US\$1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, aplicable para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10 %
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15 %
10.000.000,01	En adelante	0,20 %

26 - CONTRATOS IMPORTANTES

Contrato de Mandato Mercantil de comercialización de productos con Globallantas S.A.

Con fecha 20 de julio de 2009 se firma el contrato de Mandato Mercantil entre la compañía Ercoparts Trading S.A. y Globallantas S.A. para la comercialización de los productos que importe y las actividades relacionadas a la misma.

Globallantas S.A. cumplirá las gestiones como comisionista ya mandataria mercantil de Ercoparts Trading S.A., actuando a su nombre dentro de los términos descritos en el contrato, cumpliendo obligatoriamente con las políticas comerciales, crediticias y con las instrucciones que periódicamente emita dicha mandante.

Globallantas S.A. no podrá comercializar neumáticos distintos a los de materia del contrato a menos que cuente con la autorización de Ercoparts Trading S.A.

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

26 - CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

Ercoparts Trading S.A. pagará a Globallantas S.A. por concepto de gestión de ventas que realice en virtud del presente contrato y serán fijadas de común acuerdo.

El plazo de este contrato es indefinido, pero las partes podrán decidir su terminación unilateral, notificando a la contraparte, cuando menos con 90 días de anticipación.

Contrato de uso de licencia de software "Cambia tu Neumático"

Con fecha 11 de mayo del 2018 se firma el contrato de uso de licencia del software "Cambia tu Neumático" con la compañía MCM TIRES SPA, contrato que otorga al usuario una licencia revocable al término del presente contrato, la vigencia de este contrato es de 2 años a partir de la primera venta en el portal www.ercotires.com, renovable tácita o sucesivamente salvo que cualquiera de las partes decida poner término con al menos 30 días de anticipación.

El precio de este contrato es de US\$ 30,000 por el uso, el usufructo de la licencia pagaderos de la siguiente forma: se realizará un primer pago de US\$ 19,500, a la firma del contrato y el saldo de US\$ 10,500 en el plazo de un año del inicio de operatividad del sistema. Estos valores no incluyen impuestos.

27 - PÉRDIDAS OPERACIONALES

Durante el 2020, Ercoparts continuará con la comercialización de llantas importadas de Limacaucho y con la venta a través de su canal online. Adicionalmente, el accionista principal incrementará el capital de la empresa con la aportación de dos inmuebles con un avalúo de USD1,3 millones y maquinaria por un valor de USD 82mil con el propósito de arrendar estos inmuebles para el funcionamiento de Tecnicentros de servicio de la red Ercotires.

28 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - EVENTOS SUBSIGUIENTES
(Continuación)

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 9 del 2020 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Diego Figueroa
Gerente General



Ana Sánchez
Contador General