

# **Elasto S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019  
junto con el informe de los auditores independientes

## **Elasto S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019  
junto con el informe de los auditores independientes

### **Contenido**

#### **Informe de los auditores independientes**

#### **Estados financieros:**

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.  
Andalucía y Cordero Ed. Cyede  
Piso 3  
P.O. Bxj. 17-17-535  
Quito - Ecuador

Phone: +593 2 255 - 5553  
ey.com

## Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **Elasto S.A.**:

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Elasto S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Ómnibus BB Transportes S.A. de Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Elasto S.A.** al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

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

### Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.



Building a better  
working world

## Informe de los auditores independientes (continuación)

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por supervisar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

### Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la



Building a better  
working world

## Informe de los auditores independientes (continuación)

evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Ernst & Young  
RNAE No.462

  
Daniel Avalós  
RNCPA No. 31490

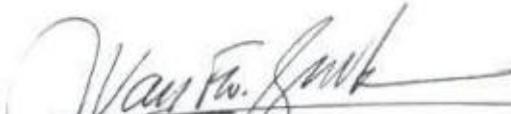
Quito, Ecuador  
23 de marzo de 2020.

## Elasto S.A.

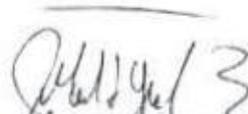
### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	4,379	5,798
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9	2,548	2,135
Inventarios	10	2,679	3,773
Impuestos por cobrar	11	40	40
Gastos prepagados		6	19
Total activo corriente		<u>9,652</u>	<u>11,765</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos	12	5,493	5,797
Propiedades de inversión	13	1,139	1,169
Activo por derecho de uso	14	19	-
Activos por impuestos diferidos	15.2	29	21
Total activo no corriente		<u>6,680</u>	<u>6,987</u>
<b>Total activo</b>		<u><b>16,332</b></u>	<u><b>18,752</b></u>



Juan Francisco Gabeta  
Gerente General



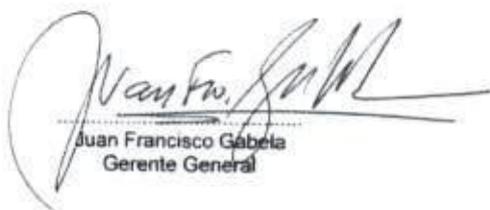
Maria Lourdes Guevara  
Contadora

## Elasto S.A.

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	2,521	2,851
Impuestos por pagar	11	227	264
Beneficios a empleados	17.1	81	341
Pasivo por arrendamiento	14	10	-
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>2,839</b>	<b>3,456</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Beneficios a empleados	17.2	319	463
Pasivo por arrendamiento	14	9	-
Pasivos por impuestos diferidos	15.2	92	-
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>420</b>	<b>463</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>3,259</b>	<b>3,919</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital		3,198	3,198
Reservas		1,627	1,627
Resultados acumulados		8,248	10,008
<b>Total patrimonio</b>	18	<b>13,073</b>	<b>14,833</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>16,332</b>	<b>18,752</b>

  
Juan Francisco Gabela  
Gerente General

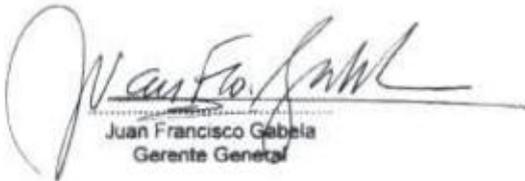
  
Maria Lourdes Guevara  
Contadora

## Elasto S.A.

### ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos de contratos con clientes	20	11,317	21,452
Costo de ventas	21	(11,024)	(19,542)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>293</b>	<b>1,910</b>
Gastos de administración y ventas	21	(1,035)	(1,019)
Otros ingresos	22	268	187
<b>(Pérdida) utilidad operacional</b>		<b>(474)</b>	<b>1,078</b>
Ingresos financieros		240	246
Gastos financieros		(7)	(11)
<b>(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>(241)</b>	<b>1,313</b>
Impuesto a la renta	15	(245)	(330)
<b>(Pérdida) utilidad neta</b>		<b>(486)</b>	<b>983</b>
<b>Otros resultados integrales del año</b>			
Ganancias actuariales	17.2	48	62
<b>Resultado Integral total del ejercicio, neto de impuestos</b>		<b>(438)</b>	<b>1,045</b>

  
Juan Francisco Gabela  
Gerente General

  
Maria Lourdes Guevara  
Contadora

**Elasto S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Capital	Reservas	Utilidades retenidas	Otros resultados integrales	Efectos de adopción por primera vez de las NIIF	Total resultados acumulados	Total patrimonio
<b>Al 31 diciembre de 2017</b>							
Resultado del ejercicio	3,198	1,627	10,771	11	1,711	12,493	17,318
Pago de dividendos (Ver nota 18.4)	-	-	983	-	-	983	983
Ganancia actuarial	-	-	(3,530)	-	-	(3,530)	(3,530)
	-	-	-	62	-	62	62
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	3,198	1,627	8,224	73	1,711	10,008	14,833

	Capital	Reservas	Utilidades retenidas	Otros resultados integrales	Efectos de adopción por primera vez de las NIIF	Total resultados acumulados	Total patrimonio
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>							
Resultado del ejercicio	3,198	1,627	8,224	73	1,711	10,008	14,833
Pago de dividendos (Ver nota 18.4)	-	-	(486)	-	-	(486)	(486)
Ganancia actuarial	-	-	(1,200)	-	-	(1,200)	(1,200)
Ajuste periodos anteriores (Ver nota 18.5)	-	-	-	48	-	48	48
	-	-	(122)	-	-	(122)	(122)
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	3,198	1,627	6,416	121	1,711	8,248	13,073

  
Juan Francisco Gabeis  
Gerente General

  
Maria Lourdes Guenara  
Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados financieros.  
4 de 48

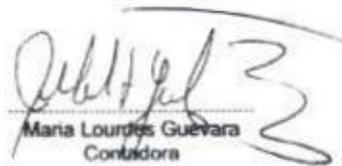
## Elasto S.A.

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	2019	2018
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibido de compañías relacionadas y clientes	11,070	20,135
Pagos a proveedores y empleados	(11,243)	(18,766)
Intereses cobrados	240	246
Impuesto a la renta pagado	(222)	(411)
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación</b>	<b>(155)</b>	<b>1,204</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones a propiedad, maquinaria, equipos y vehículos, neto	(62)	(218)
Disminución de otros activos financieros	-	4,227
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por de actividades de inversión</b>	<b>(62)</b>	<b>4,009</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Dividendos pagados	(1,200)	(3,530)
Pago de préstamos bancarios	-	(485)
Pasivos por arrendamiento	(2)	-
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<b>(1,202)</b>	<b>(4,015)</b>
<b>(Disminucion) incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(1,419)</b>	<b>1,198</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo:</b>		
Saldo al inicio	5,798	4,600
<b>Saldo al final</b>	<b>4,379</b>	<b>5,798</b>

  
Juan Francisco Gabela  
Gerente General

  
Maria Lourdes Guevara  
Contadora

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **1. Información general**

Elasto S.A. (la Compañía) fue constituida el 3 de enero de 1986. Se dedica a la fabricación y comercialización de piezas de poliuretano, así como, la comercialización de partes y piezas para la industria automotriz. Su principal cliente y accionista mayoritario es Ómnibus BB Transportes S.A. al cual le vende un promedio del 80% de su producción anual.

La Compañía se encuentra domiciliada en Quito - Ecuador en la calle Bartolomé Sánchez N74-04 y Antonio Basantes Panamericana Norte Km 6 ½.

Durante el año 2019 la Compañía ha reducido sus ingresos en un 50% aproximadamente en relación al año 2018, principalmente debido a la disminución de pedidos de su principal cliente y compañía relacionada Ómnibus BB Transportes S.A. La gerencia de la Compañía se encuentra gestionando nuevos proyectos para retomar los niveles de operación y rentabilidad de años anteriores.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Compañía para su emisión el 09 de marzo de 2020, posteriormente serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 95 y 146 empleados, respectivamente.

#### **2. Bases de presentación**

##### **Declaración de cumplimiento -**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

##### **Moneda funcional -**

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

##### **Bases de medición-**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por los beneficios a empleados a largo plazo que son valuados en base a métodos actuariales.

#### **3. Cambios en políticas contables y revelaciones**

##### **Nuevas normas e interpretaciones**

Durante el año 2019, la Compañía ha aplicado NIIF 16 y CINIIF 23 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de estas nuevas normas se los detalla a continuación:

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **3. Cambios en políticas contables y revelaciones (continuación)**

##### **NIIF 16 - Arrendamientos**

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

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

La Compañía adoptó NIIF 16 utilizando el método retrospectivo modificado, mediante el cual se aplica la norma a los contratos en vigor al inicio del primer ejercicio de aplicación (1 de enero de 2019) sin modificar la información financiera comparativa. La Compañía aplicó la excepción práctica de transición para no evaluar si un contrato contiene o no un arrendamiento al 1 de enero de 2019. En su lugar, la Compañía aplicó la norma únicamente a aquellos contratos que fueron previamente identificados como arrendamientos de acuerdo a NIC 17 y CINIIF 24 en la fecha inicial de adopción. La Compañía también aplicó la excepción de reconocimiento para los arrendamientos que, a la fecha inicial de adopción, tengan un plazo de 12 meses o menos y no contengan una opción de compra (arrendamientos de corto plazo), y contratos de arrendamientos cuyo activo subyacente sea de menor valor (activos de menor valor).

Como resultado del análisis efectuado por la gerencia se reconocieron activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por 21 al 1 de enero de 2019 sobre los cuales se aplicó una tasa de descuento del 10.02%. En el estado de resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 se reconoció la depreciación del activo por derecho de uso por 2 en lugar de un gasto por arrendamiento, y se reconocieron gastos financieros por 0.3 del pasivo por arrendamiento de acuerdo a su respectivo devengamiento (Ver nota 14).

##### Arrendamientos previamente registrados como arrendamientos operativos

La Compañía reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para aquellos arrendamientos clasificados previamente como arrendamientos operativos. Los activos por derecho de uso fueron reconocidos por un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamiento anticipado o acumulado (devengado) relacionado con ese arrendamiento, reconocido en el estado de situación financiera inmediatamente antes de la fecha de transición a las NIIF. Los pasivos por arrendamientos fueron reconocidos basados en el valor presente de los flujos pendientes de pago de los arrendamientos descontados a la tasa de descuento en la fecha inicial de adopción.

##### **CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a la renta**

La interpretación norma el tratamiento contable del impuesto a la renta cuando existen posiciones tributarias que involucran incertidumbre y afectan la aplicación de la NIC 12 Impuesto a las ganancias. Esta norma no aplica para otros impuestos y gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, tampoco incluye requerimientos específicos respecto a intereses y penalidades asociadas a las posiciones tributarias inciertas. La interpretación norma específicamente lo siguiente:

- Si una compañía considera las posiciones tributarias inciertas individualmente
- Los supuestos utilizados por una entidad en la evaluación de las posiciones tributarias por parte de la Autoridad Tributaria.

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **3. Cambios en políticas contables y revelaciones (continuación)**

- Cómo una entidad determina la utilidad o pérdida gravable, base imponible, amortización de pérdidas tributarias, crédito tributario y la tarifa de impuesto a la renta.

- Cómo una entidad evalúa cambios en hechos y circunstancias.

La Compañía determina si debe considerar cada posición tributaria incierta de manera individual o de manera conjunta con otras posiciones y utiliza el enfoque que mejor establezca la resolución de una incertidumbre.

La Compañía aplica juicio profesional en la identificación de incertidumbres sobre posiciones tributarias aplicadas.

En la adopción de la interpretación, la Compañía consideró si mantiene cualquier posición tributaria incierta. La Compañía determinó que es probable que todos los tratamientos tributarios aplicados sean aceptados por la Autoridad Tributaria, por lo que la interpretación no tuvo impacto en los estados financieros de la Compañía.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el año 2019; sin embargo, de acuerdo a la conclusión de la Administración, estas no tienen impacto alguno en los estados financieros de la Compañía:

- Modificaciones a la NIIF 9 - Características de pagos anticipados con compensación negativa
- Modificaciones a la NIC 28 - Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
- Modificaciones a la NIC 19 - Modificación, reducción o liquidación del plan
- Mejoras anuales a las NIIF - Ciclo 2015-2018

#### **4. Resumen de las políticas contables**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

##### **a) Efectivo y equivalentes al efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

##### **b) Instrumentos financieros**

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar al reconocimiento de un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra entidad.

##### **(i) Activos financieros**

###### **Reconocimiento inicial y valoración**

Los activos financieros se clasifican a la fecha de su reconocimiento inicial, según corresponda, al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otros resultados integrales o al valor razonable con cambios en resultados.

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **4. Resumen de las políticas contables (continuación)**

##### **b) Instrumentos financieros (continuación)**

###### **(i) Activos financieros (continuación)**

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para su gestión. Con la excepción de las cuentas por cobrar que no contienen un componente de financiamiento significativo, la Compañía mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más los costos de transacción. Las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo se miden al precio de transacción determinado según la NIIF 15.

Para que un activo financiero se clasifique y se mida al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, es necesario que este otorgue el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que sean únicamente "pagos de principal e intereses (SPPI)" sobre el valor pendiente. Esta evaluación se conoce como la prueba SPPI y se realiza a nivel de instrumento.

El modelo de negocios de la Compañía para la gestión de activos financieros se refiere a cómo administra sus activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán del recaudo de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, la venta de activos financieros, o ambos.

##### **Valoración posterior**

A los efectos de su valoración posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

##### **Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)**

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- Los activos financieros se mantienen dentro de un modelo de negocio con el objetivo de recaudar flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y;
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar a fechas específicas de flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

##### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja inicialmente (por ejemplo, se cancela en los estados financieros de la Compañía) cuando:

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **4. Resumen de las políticas contables (continuación)**

##### **b) Instrumentos financieros (continuación)**

###### **(i) Activos financieros (continuación)**

- Han expirado los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo, o
- La Compañía ha transferido los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos sin demora material a un tercero bajo un acuerdo; y la Compañía: (a) ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del mismo.
- Cuando la Compañía ha transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo de un activo o ha ingresado en un acuerdo, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios este activo financiero.
- Cuando no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni tiene el control transferido del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce una responsabilidad asociada a este. El activo transferido y la responsabilidad asociada se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones que la Compañía tiene retenidos.

La participación continua que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide de acuerdo al valor más bajo de su costo original en libros y el monto máximo que la Compañía puede ser requerida para pago.

##### **Deterioro de los activos financieros**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable con cambios en resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones crediticias para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses. Para aquellas exposiciones crediticias para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas esperadas durante el tiempo de duración restante del activo financiero.

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

La Compañía considera que sus activos financieros están vencidos cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de más de 30 días.

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **4. Resumen de las políticas contables (continuación)**

##### **b) Instrumentos financieros (continuación)**

###### **(i) Activos financieros (continuación)**

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

###### **(ii) Pasivos financieros**

###### **Reconocimiento inicial y valoración**

Los pasivos financieros se clasifican a la fecha de su reconocimiento inicial, según corresponda, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

###### **Valoración posterior**

La valoración de los pasivos financieros depende de su clasificación como se indica a continuación:

###### ***Préstamos y cuentas por pagar***

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Tras el reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las pérdidas y ganancias se reconocen en el estado de resultados cuando se dan de baja, así como los intereses devengados de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las cuotas o costes que sean parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

###### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo se da de baja cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada o cancelada.. Cuando un pasivo financiero existente se reemplaza por otro del mismo acreedor bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente son sustancialmente modificadas, dicho intercambio o modificación se tratan como una baja del pasivo original y el reconocimiento de la nueva obligación. La diferencia en los valores en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

###### **(iii) Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación, presentándose el importe neto correspondiente en el estado de situación financiera, si: se tiene un derecho legal exigible para compensar los importes reconocidos, y si existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **4. Resumen de las políticas contables (continuación)**

##### **c) Inventarios**

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El costo de adquisición incluye los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, el transporte, manejo y los costos directamente atribuibles a la adquisición.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados en el período en que se causan.

##### **d) Gastos prepagados**

Los gastos prepagados se registran al costo y corresponden principalmente a primas de seguros anuales, las cuales, se registran en el momento de su devengamiento en los resultados en el rubro "seguros".

##### **e) Propiedades, maquinaria, muebles, equipos y vehículos**

Las partidas de propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente.

Se capitalizan bienes con un costo superior a 5.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

El costo de propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

## Elasto S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### 4. Resumen de las políticas contables (continuación)

##### e) Propiedades, maquinaria, muebles, equipos y vehículos (continuación)

	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios e instalaciones	20 - 30
Maquinaria y equipos	6 - 20
Vehículos	5 - 10
Equipos de computación	3
Muebles y equipos de oficina	10

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos o, si ésta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

##### f) Propiedades de inversión

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Las propiedades de la Compañía mantenidas bajo contratos de arrendamiento operativo para ganar renta o plusvalía se contabilizan como propiedades de inversión. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. La vida útil estimada de la propiedad de inversión es de 30 años.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad.

Se realizan trasposos solo cuando hay un cambio en su uso del activo. Para la reclasificación de propiedades de inversión a propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos, el coste estimado del inmueble es el valor razonable a la fecha del cambio de uso. Si una partida de edificios e instalaciones se reclasifica a propiedad de inversión, la Compañía contabiliza dicha propiedad de acuerdo con la política de activo fijo establecida hasta la fecha del cambio de uso.

##### g) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **4. Resumen de las políticas contables (continuación)**

##### **g) Deterioro de activos no financieros (continuación)**

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

##### **h) Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

###### **Impuesto a la renta corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

###### **Impuesto a la renta diferido**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

El activo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **4. Resumen de las políticas contables (continuación)**

##### **h) Impuestos (continuación)**

###### **Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuestos sobre las ventas, salvo:

- Cuando los impuestos sobre ventas incurridos en la compra de activos o prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso los impuestos sobre ventas se reconocen como parte del costo de la adquisición del activo o gasto, según aplique.
- Las cuentas a cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

##### **i) Beneficios a empleados**

###### **1. Corto plazo**

###### **Participación a trabajadores**

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 las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

###### **Otros beneficios laborales**

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración y vacaciones, los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce o liquidación originada por la terminación de la relación laboral

###### **2. Largo plazo**

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **4. Resumen de las políticas contables (continuación)**

##### **i) Beneficios a empleados (continuación)**

##### **2. Largo plazo (continuación)**

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para beneficios a empleados largo plazo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en su totalidad como otro resultado integral en el período en el que ocurren.

##### **j) Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando un tipo de interés actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se registra como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

##### **k) Arrendamientos**

La Compañía evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

##### **La Compañía como arrendataria**

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo, los arrendamientos de activos de bajo valor y los arrendamientos de pagos variables. La Compañía reconoce el pasivo por arrendamiento por los pagos a realizar y el activo por derecho de uso que representa el derecho a usar los activos subyacentes.

##### **Activos por derecho de uso**

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento. Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier revaluación de los pasivos por arrendamiento.

El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados antes o a la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso se deprecian en línea recta durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, como sigue:

## Elasto S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### 4. Resumen de las políticas contables (continuación)

##### k) Arrendamientos (continuación)

Tipo de bien	Años
Edificio	2

Si la propiedad del activo arrendado es transferida a la Compañía al final del período de arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación será calculada utilizando la vida útil estimada del activo.

Los activos por derecho de uso también están sujetos a deterioro.

##### Pasivos por arrendamiento

A la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o tasa y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos por arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía está razonablemente segura de ejercer esa opción, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el período de arrendamiento refleja el ejercicio de la opción de terminación por parte de la Compañía. Los pagos variables que no dependen de un índice o una tasa son reconocidos como gastos (a menos que hayan sido incurridos para producir inventarios) en el período en el cual el evento o condición que da lugar al pago ocurre.

Para calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía utiliza una tasa de descuento a la fecha de inicio del arrendamiento, ya que, la tasa de interés implícita del arrendamiento no es fácilmente determinable. Posterior a la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar el devengo del interés y la reducción de los pagos por arrendamiento efectuados. En adición, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento es revaluado si existe una modificación, sea un cambio en el período de arrendamiento, en los pagos por arrendamiento futuros o un cambio en la evaluación de la opción de compra de dicho activo.

##### Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamientos de corto plazo de un bien inmueble, dicho arrendamiento finalizó en octubre de 2019. Los pagos de arrendamiento de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor son reconocidos como gastos, en una base de línea recta durante el período del arrendamiento.

##### La Compañía como arrendador

Los arrendamientos en los cuales la Compañía no transfiere substancialmente todos los riesgos y derechos inherentes a la propiedad de un activo, son clasificados como arrendamientos operativos. El ingreso derivado del arrendamiento es registrado en una base de línea recta, por el período del arrendamiento y es incluido en el rubro de ingresos en el estado separado de resultados integrales, debido a su naturaleza de operativo. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y obtención de un arrendamiento operativo son incorporados al valor en libros del activo arrendado y reconocidos durante el período del arrendamiento sobre la misma base, como ingreso de arrendamiento. Las rentas contingentes son reconocidas como ingreso en el período en el cual sean realizadas.

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **4. Resumen de las políticas contables (continuación)**

##### **I) Ingreso provenientes de contratos con clientes**

La Compañía se dedica a la producción y venta de partes piezas y accesorios para la industria automotriz bajo pedido. Los ingresos por acuerdos con clientes se reconocen cuando el control de los bienes se transfiere al cliente por una cantidad que refleje la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de estos bienes.

##### **Venta de bienes bajo pedido**

Los ingresos por venta de bienes bajo pedido se reconocen en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, lo cual sucede a la entrega de las partes y piezas en las bodegas del cliente. El plazo normal de crédito es 30 a 47 días a partir de la entrega de estos bienes.

Al determinar el precio de transacción para la venta inventario bajo pedido, la Compañía evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestación no monetaria, y pagos efectuados al cliente.

##### **Servicios de instalación**

La Compañía presta el servicio de instalación de los asientos de vehículos, furgonetas o motos, instalación de forros y tapicería a solicitud del cliente

##### **Consideración variable**

La Compañía evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes al cliente.

La consideración variable es estimada al inicio del acuerdo y hasta el momento en que la Compañía tiene la obligación en firme de entregar estas consideraciones al cliente.

De acuerdo a la evaluación efectuada por la Compañía, los contratos mantenidos no dan lugar al reconocimiento de consideraciones variables bajo NIIF 15.

##### **Saldos contractuales**

##### **Cuentas por cobrar comerciales**

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía a una contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de la contraprestación sea ejecutado).

##### **Pasivo contractual**

Un pasivo contractual es la obligación de transferir servicios a un cliente. Si un cliente paga una contraprestación antes de que la Compañía preste los servicios al cliente, se reconoce un pasivo contractual, cuando se realiza el pago. Los pasivos contractuales se reconocen como ingresos cuando los servicios han sido prestados al cliente.

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **4. Resumen de las políticas contables (continuación)**

##### **l) Ingreso provenientes de contratos con clientes (continuación)**

###### **Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15**

La Compañía para aplicar NIIF 15 realiza los siguientes juicios y supuestos significativos:

###### **Identificación de obligaciones de desempeño en una venta combinada de bienes y servicios**

La Compañía proporciona servicios de transporte que se incluyen junto con la venta de inventario bajo pedido. La Compañía determinó que el servicio de transporte no puede determinarse de manera distinta con la venta de inventario y se tratan como una sola obligación de desempeño.

La Compañía proporciona el servicio de entrega justo a tiempo, es decir, en el momento que la ensambladora lo requiere en sus bodegas. La Compañía determinó que el servicio de entrega justo a tiempo no puede determinarse de manera distinta con la venta de inventario y se tratan como una sola obligación de desempeño.

###### **Principal versus agente**

La Compañía ha evaluado sus acuerdos con clientes en relación a las obligaciones de desempeño que tiene con estos, y ha concluido que en todas estas obligaciones la Compañía actúa como principal por las siguientes consideraciones:

- El inventario es controlado por la Compañía hasta el momento en que este es entregado al cliente, por tanto, el riesgo del inventario es de la Compañía.
- La Compañía tiene el riesgo de la recuperación del crédito otorgado al cliente.
- La Compañía tiene el derecho para definir el precio de venta al cual será entregado cada obligación de desempeño.

###### **Obligaciones de desempeño**

Las obligaciones de desempeño de la Compañía se resumen a continuación:

- Venta de partes y piezas - La obligación de desempeño es satisfecha una vez que se entrega la parte y pieza, y el pago es generalmente recibido dentro de 30 a 47 días promedio desde la fecha de entrega. Los contratos no dan lugar a una consideración variable.
- Servicios de instalación - La obligación de desempeño es satisfecha una vez que se presta el servicio al cliente, y el pago es generalmente recibido dentro de 30 a 47 días hábiles promedio desde la fecha de prestación del servicio. Los contratos no dan lugar a una consideración variable.

##### **m) Otros ingresos**

Los otros ingresos corresponden principalmente a ingresos por arrendamiento de propiedades de inversión. La política de la Compañía para el reconocimiento de ingresos provenientes de arrendamientos se describe en la nota 4(k).

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **4. Resumen de las políticas contables (continuación)**

##### **n) Ingresos financieros**

Los ingresos financieros corresponden principalmente a intereses, son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

##### **o) Costos y gastos**

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

##### **p) Gastos financieros**

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un período sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por financiamiento se contabilizan como gastos en el período en que se incurren.

##### **q) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes**

La Compañía presenta activos y pasivos en el resultado de situación financiera basado en la clasificación corriente y no corriente.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **4. Resumen de las políticas contables (continuación)**

##### **r) Eventos posteriores**

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

#### **5. Juicios, estimaciones e hipótesis contables significativas**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Gerencia, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Gerencia de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

##### **Estimación de vidas útiles de propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos**

La propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos 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 de recuperación estimado, 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. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía revisa el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

##### **Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. Los análisis de deterioro contemplan todas las variables relacionadas a volúmenes de producción y venta y cambios en la industria. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

##### **Período de arrendamiento de contrato con opciones de renovación y terminación - La Compañía como arrendataria**

La Compañía determina el período del arrendamiento tomando en cuenta el período de arrendamiento no cancelable conjuntamente con cualquier período cubierto por la opción de renovación si es razonablemente cierto que este período sea ejercido, o cualquier período cubierto por la opción de terminación, si es razonablemente cierto que este período no sea ejercido.

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **5. Juicios, estimaciones e hipótesis contables significativas (continuación)**

La Compañía tiene un contrato de arrendamiento que incluye opciones de renovación y terminación. La Compañía aplica su juicio al evaluar si es razonablemente cierto ejercer o no la opción de renovar o terminar el contrato de arrendamiento, es decir, considera todos los factores relevantes que crean un incentivo económico para ejercer ya sea la renovación o la terminación.

Después de la fecha de inicio del contrato, la Compañía reevalúa el período del contrato si hay un evento significativo o cambio en las circunstancias que están bajo su control y afecte su capacidad de ejercer o no la opción de renovar o terminar el contrato.

##### Estimación de la tasa de descuento de arrendamientos

La Compañía no puede determinar fácilmente la tasa de interés implícita para el arrendamiento, por lo que utiliza una tasa de descuento para medir los pasivos por arrendamiento. La tasa de descuento corresponde a la tasa que la Compañía tendría que pagar para obtener los fondos necesarios para adquirir un activo de similar valor al activo por derecho de uso en un entorno económico similar. La determinación de esta tasa de descuento requiere de una estimación cuando tasas observables no están disponibles o cuando ésta necesita ser ajustada para reflejar los términos y condiciones del arrendamiento. La Compañía estima la tasa de descuento utilizando supuestos observables como tasas del mercado local, y es requerido que incluya ciertos supuestos específicos de la entidad tales como el rating crediticio de la Compañía.

##### Clasificación de propiedades en arrendamiento - la Compañía como arrendador:

La Compañía mantiene propiedades en arrendamiento dentro de sus propiedades de inversión. La Compañía ha determinado, en base a la evaluación de los términos y condiciones de los acuerdos, que el período de dichos arrendamientos no constituye la mayor parte de la vida económica de la propiedad y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento no alcanza la totalidad del valor razonable de la propiedad. Así también, la Compañía ha determinado que retiene substancialmente todo los riesgos y derechos inherentes a la propiedad de dichos activos, por lo que contabiliza los contratos como arrendamientos operativos.

#### **Impuestos**

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable.

La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

#### **Obligaciones por beneficios a largo plazo**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

## Elasto S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### 5. Juicios, estimaciones e hipótesis contables significativas (continuación)

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad de Estados Unidos de América, considerando que la moneda de curso legal en Ecuador es el dólar de los E.U.A. según indica el párrafo 78 de la NIC 19. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

#### Provisión para pérdida crediticia esperada

La Compañía provisiona la pérdida crediticia esperada de todas las ventas realizadas a crédito. La pérdida crediticia esperada se calcula con un modelo que considera tres parámetros: fuentes internas, datos específicos del deudor y datos externos generales. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

#### Determinación del pasivo por impuesto a la renta de posiciones tributarias inciertas y probables

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como pasivos por impuesto a la renta en la medida en las que las posiciones tributarias inciertas identificadas hayan sido calificadas como no probables de aceptación por parte de la Autoridad Tributaria aplicando el método de importe más probable.

#### 6. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas aún no vigentes

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienza el 1 de enero de 2019. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas, cuando entren en vigencia, según le apliquen.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 – Definición de material	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 3 – Definición de un negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 – Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
Modificaciones al Marco Conceptual de las NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

## Elasto S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### 7. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,379	5,798
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	2,548	2,135
<b>Total activos financieros</b>	<b>6,927</b>	<b>7,933</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2,521	2,851
Pasivo por arrendamiento	19	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2,540</b>	<b>2,851</b>

#### 8. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Caja	3	3
Bancos (i)	1,376	2,795
Inversiones temporales (ii)	3,000	3,000
	<b>4,379</b>	<b>5,798</b>

(i) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares estadounidenses (moneda de curso legal en Ecuador) en diversos bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.

(ii) Corresponde principalmente a una inversión en certificados de depósito, la cual se detalla a continuación:

<b>Banco</b>	<b>Tasa de interés anual</b>	<b>Plazo</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Banco Guayaquil	6.80%	90 días	3,000	3,000
<b>Total</b>			<b>3,000</b>	<b>3,000</b>

## Elasto S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### 9. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Compañías relacionadas (Ver Nota 19) (i)	1,486	1,802
Clientes (i)	795	275
Otras	55	40
Anticipos a proveedores	227	37
	<u>2,563</u>	<u>2,154</u>
Provisión para pérdida crediticia	(15)	(19)
	<u>2,548</u>	<u>2,135</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	2019	2018
Por vencer	2,098	1,788
<b>Vencidos:</b>		
Hasta 60 días	168	236
61-90 días	-	12
91-120 días	15	1
Más de 120 días	-	40
	<u>2,281</u>	<u>2,077</u>

La Compañía ha reconocido una provisión para pérdida crediticia esperada en base a un análisis individual de las cuentas vencidas y el riesgo de pérdida crediticia esperada que pudiera existir por cliente.

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la provisión para deterioro fue como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio	19	15
<b>Más (menos):</b>		
Provisiones	-	4
Reversos	(4)	-
<b>Saldo al final</b>	<u>15</u>	<u>19</u>

## Elasto S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### 10. Inventario

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Materia prima y materiales	2,134	2,964
Importaciones en tránsito	372	544
Productos terminados	173	267
	<u>2,679</u>	<u>3,775</u>
Provisión de obsolescencia	-	(2)
	<u>2,679</u>	<u>3,773</u>

La provisión de obsolescencia cubre principalmente los inventarios de producto terminado. Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la provisión de obsolescencia fue como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio	2	40
<b>Más (menos):</b>		
Adiciones	-	5
Reversos	(2)	(43)
<b>Saldo al final</b>	<u>-</u>	<u>2</u>

Durante los años 2019 y 2018, los costos de los inventarios reconocidos en resultados fueron de 8,671 y 16,415 respectivamente.

#### 11. Impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, impuestos por cobrar y pagar se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
<b>Impuestos por cobrar</b>		
Crédito tributario IVA	<u>40</u>	<u>40</u>
<b>Impuestos por pagar</b>		
Impuesto a la salida de divisas	74	112
Impuestos aduaneros	-	78
Impuesto a la renta por pagar (Ver nota 15)	91	54
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta y retenciones de IVA por pagar	14	15
Impuesto al valor agregado	48	5
	<u>227</u>	<u>264</u>

## Elasto S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### 12. Propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos se formaba de la siguiente manera:

	2019		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	2,166	-	2,166
Edificios e instalaciones	3,716	(1,493)	2,223
Maquinaria y equipo	3,160	(2,246)	914
Vehículos	317	(251)	66
Equipo de computación	921	(873)	48
Muebles y enseres	266	(218)	48
Activos en proceso	28	-	28
	<b>10,574</b>	<b>(5,081)</b>	<b>5,493</b>

	2018		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	2,166	-	2,166
Edificios e instalaciones	3,700	(1,330)	2,370
Maquinaria y equipo	3,020	(2,056)	964
Vehículos	323	(248)	75
Equipo de computación	901	(871)	30
Muebles y enseres	261	(210)	51
Activos en proceso	141	-	141
	<b>10,512</b>	<b>(4,715)</b>	<b>5,797</b>

**Elasto S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

**12. Propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos (continuación)**

Los movimientos de propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos fue el siguiente:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinaria y equipo	Vehículos	Equipos de computación	Muebles y equipos de oficina	Activos en proceso	Total
<b>Costo o valoración</b>								
<b>Al 31 diciembre de 2017</b>	<b>2,166</b>	<b>3,641</b>	<b>2,895</b>	<b>400</b>	<b>916</b>	<b>261</b>	<b>163</b>	<b>10,442</b>
Altas	-	-	-	-	-	-	242	242
Bajas	-	(6)	(71)	(77)	(18)	-	-	(172)
Traspasos	-	65	196	-	3	-	(264)	-
Al 31 de diciembre de 2018	2,166	3,700	3,020	323	901	261	141	10,512
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>2,166</b>	<b>3,700</b>	<b>3,020</b>	<b>323</b>	<b>901</b>	<b>261</b>	<b>141</b>	<b>10,512</b>
Altas	-	-	-	-	-	-	125	125
Bajas	-	-	(25)	(6)	(25)	(7)	-	(63)
Traspasos	-	16	165	-	45	12	(238)	-
Al 31 de diciembre de 2019	2,166	3,716	3,160	317	921	266	28	10,574

**Elasto S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

**12. Propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos (continuación)**

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinaria y equipo	Vehículos	Equipos de computación	Muebles y equipos de oficina	Activos en proceso	Total
<b>Depreciación acumulada:</b>								
<b>Al 31 diciembre de 2017</b>	-	<b>1,178</b>	<b>1,941</b>	<b>279</b>	<b>838</b>	<b>196</b>	-	<b>4,432</b>
Depreciación	-	159	186	22	50	14	-	431
Bajas	-	(7)	(71)	(53)	(17)	-	-	(148)
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	-	<b>1,330</b>	<b>2,056</b>	<b>248</b>	<b>871</b>	<b>210</b>	-	<b>4,715</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	-	<b>1,330</b>	<b>2,056</b>	<b>248</b>	<b>871</b>	<b>210</b>	-	<b>4,715</b>
Depreciación	-	163	215	9	27	14	-	428
Bajas	-	-	(25)	(6)	(25)	(6)	-	(62)
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	-	<b>1,493</b>	<b>2,246</b>	<b>251</b>	<b>873</b>	<b>218</b>	-	<b>5,081</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>2,166</b>	<b>2,370</b>	<b>964</b>	<b>75</b>	<b>30</b>	<b>51</b>	<b>141</b>	<b>5,797</b>
<b>Valor neto en libros</b>								
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>2,166</b>	<b>2,223</b>	<b>914</b>	<b>66</b>	<b>48</b>	<b>48</b>	<b>28</b>	<b>5,493</b>

## Elasto S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### 13. Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las propiedades de inversión se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Edificios	628	658
Terreno	511	511
	<u>1,139</u>	<u>1,169</u>

Corresponde a un terreno y una edificación de la planta 4 ubicada en la calle E3A N.73 - 23 y calle N.73 del sector Carcelén Industrial, con una superficie de 3,647 m<sup>2</sup>, la cual se encuentra arrendada a la compañía Química Comercial S.A. y cuyo canon mensual de arrendamiento es 12.

Durante los años 2019 y 2018 el único movimiento en las propiedades de inversión corresponde al gasto de depreciación del año por 30.

El valor razonable determinado por medio de avalúo del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es 1,793 y 1,865 respectivamente.

El avalúo se determinó con base en la evidencia de mercado de los precios de transacciones de propiedades similares. La Compañía no tiene restricciones para la realización de sus propiedades de inversión, ni obligaciones contractuales para comprar, construir o desarrollar propiedades de inversión o para reparaciones, mantenimiento y mejoras.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los ingresos por arrendamiento ascienden a 146 por cada año.

#### 14. Arrendamientos

##### La Compañía como arrendataria

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento de un bien inmueble utilizado en sus operaciones. El período de arrendamiento de dicho bien es de 2 años. Generalmente, la Compañía está restringida de asignar y subarrendar el activo arrendado.

La Compañía mantiene el arrendamiento de un activo clasificado como de corto plazo o de bajo costo, por lo que ha aplicado la exención de la norma para este tipo de activo, dicho arrendamiento finalizó en octubre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, el activo por derecho de uso y su movimiento por el período fue como sigue:

	<u>Inmueble</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-
Adición	21
Depreciación	(2)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<u><b>19</b></u>

## Elasto S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### 14. Arrendamientos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019, el pasivo por arrendamiento y su movimiento por el período fue como sigue:

	<u>Inmueble</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-
Adición	21
Intereses	-
Pagos	(2)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b><u>19</u></b>
Porción corriente	10
Porción no corriente	<u>9</u>

Los siguientes montos fueron reconocidos en el estado de pérdidas y ganancias:

	<u>2019</u>
Depreciación de los activos por derecho de uso	2
Gastos relacionados a arrendamiento de bajo valor incluido en gastos administrativos	9
	<b><u>11</u></b>

#### La Compañía como arrendador

La Compañía mantiene contratos como arrendador de bienes inmuebles utilizados en sus operaciones. El período como arrendador de dichos bienes es de 5 años.

	<u>2019</u>
Más de un año y menos de cinco años	<u>305</u>

#### 15. Impuesto de renta corriente y diferido

Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado al estado de resultados integrales es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	259	351
Impuesto a la renta diferido	(14)	(21)
<b>Gasto por impuesto a la renta del año</b>	<b><u>245</u></b>	<b><u>330</u></b>

## Elasto S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### 15. Impuesto de renta corriente y diferido (continuación)

##### 15.1 Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la (pérdida) utilidad según estados financieros y la (pérdida) utilidad gravable es como sigue:

	2019	2018
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(241)	1,313
<b>Más (menos):</b>		
Gastos no deducibles	172	112
Ingresos exentos	1	-
Otras deducciones	(54)	(79)
<b>(Pérdida) utilidad gravable</b>	<b>(122)</b>	<b>1,346</b>
Base imponible aplicable el 25%	-	859
Base imponible aplicable el 28%	-	487
<b>Base imponible aplicable</b>	<b>-</b>	<b>1,346</b>
Impuesto a la renta causado 25%	-	215
Impuesto a la renta causado 28%	-	136
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>-</b>	<b>351</b>
Anticipo Impuesto a la renta	-	266
Impuesto a la renta con cargo en resultados	259	351
Menos - Retenciones del año y crédito Tributario ISD	(168)	(297)
<b>Impuesto a la renta por pagar (Ver nota 11)</b>	<b>91</b>	<b>54</b>

## Elasto S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### 15. Impuesto de renta corriente y diferido (continuación)

##### 15.2 Impuesto a la renta diferido

El activo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados		Estado de cambios en el patrimonio	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Diferencias temporarias:</b>						
<b>Activo por impuesto diferido</b>						
Provisión jubilación patronal	21	15	(6)	(15)	-	-
Provisión desahucio	8	6	(2)	(6)	-	-
	<u>29</u>	<u>21</u>	<u>(8)</u>	<u>(21)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Pasivo por impuesto diferido</b>						
Activos fijos revaluados	(92)	-	(6)	-	(98)	-
	<u>(92)</u>	<u>-</u>	<u>(6)</u>	<u>-</u>	<u>(98)</u>	<u>-</u>
<b>Efecto neto</b>	<b>(63)</b>	<b>21</b>	<b>(14)</b>	<b>(21)</b>	<b>(98)</b>	<b>-</b>

#### 15.3 Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

##### (i) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2014 y no mantiene obligaciones pendientes derivadas de dicha fiscalización.

##### (ii) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Están exonerados de pago del Impuesto a la Renta por un plazo de 5 o 10 años las inversiones nuevas y productivas, en los sectores económicos considerados como prioritarios, de industrias básicas y para el desarrollo de proyectos público en asociación público-privada.

La Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones publicada en el 2do Suplemento del R.O. 309, del 21-VIII-18 estableció períodos más amplios de exoneración del impuesto a la renta para las inversiones en los sectores priorizados, de 8 años en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil y de 12 años fuera de esas jurisdicciones. Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera, gozarán de una exoneración de 15 años.

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **15. Impuesto de renta corriente y diferido (continuación)**

##### **15.3 Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta (continuación)**

###### **(ii) Determinación y pago del impuesto a la renta (continuación)**

Adicionalmente, la referida Ley también amplió el plazo de exoneración para las nuevas inversiones productivas en industrias básicas por un periodo de 15 años, la misma que puede prolongarse por 5 años más en inversiones en cantones fronterizos. Para sociedades nuevas, así como para aquellas ya existentes, estas exoneraciones aplicarán solo en aquellas que generen empleo neto, para lo cual se tomará en cuenta las condiciones y procedimientos establecidos en el Reglamento a esta Ley. Estos incentivos tendrán una vigencia de 24 meses contados a partir de su publicación en el R.O., plazo dentro del cual se debe iniciar la nueva inversión. El Presidente de la República puede prorrogar el plazo por 24 meses adicionales.

###### **(iii) Tasas del impuesto a la renta**

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando:

- a) La sociedad tenga socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea un residente fiscal Ecuatoriano.

La tarifa impositiva será del 28% cuando, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa del 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, puede obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando cumpla con las siguientes condiciones:

- Se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.
- La maquinaria y equipos adquiridos cumplan con las condiciones establecidas en la referida Ley y su Reglamento; y permanezcan en uso del contribuyente al menos por 2 años, y,
- Se obtenga un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con el contribuyente.

La tasa de impuesto a la renta de la Compañía en el 2019 y 2018 es 26.09%.

###### **(iv) Anticipo del impuesto a la renta**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. Al valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución.

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **15. Impuesto de renta corriente y diferido (continuación)**

##### **15.3 Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta (continuación)**

###### **(iv) Anticipo del impuesto a la renta (continuación)**

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo pagado más retenciones, los contribuyentes tendrán el derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el impuesto a la renta causado.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años contados a partir del inicio de su operación efectiva.

###### **(v) Dividendos en efectivo**

Se encuentran exonerados del pago del Impuesto a la Renta los ingresos generados por los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica cuando:

- a) El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador, o,
- b) Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, la exención no será aplicable únicamente sobre la porción no informada.

En el caso que el dividendo sea distribuido a una persona natural residente en el Ecuador o a una sociedad del exterior cuyo beneficiario efectivo sea una persona natural residente, al valor del dividendo, se le deberá sumar el valor del Impuesto a la Renta atribuible al dividendo que fue pagado por la sociedad que lo distribuye y sobre este rubro se deberá aplicar la tarifa del Impuesto a la Renta para personas naturales conforme la tabla de ingresos establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno. Sobre este resultado las sociedades que distribuyan el dividendo deberán restar el crédito tributario al que tenga derecho la persona natural residente en el Ecuador de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de aplicación de la misma Ley. El valor así obtenido será el valor a retener por parte de la sociedad distribuidora del dividendo mismo que deberá verse reflejado en el comprobante de retención.

Cuando la sociedad que distribuye el dividendo incumpla con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será el equivalente a la diferencia entre la tarifa máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a las utilidades de las que se originaron los dividendos (25% o 28%); sin embargo la retención no podrá ser mayor al 10%.

Los dividendos distribuidos por una sociedad antes de la terminación del ejercicio económico, así como los préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), serán considerados como pago de dividendos anticipados y por consiguiente, se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **15. Impuesto de renta corriente y diferido (continuación)**

##### **15.3 Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta (continuación)**

###### **(vi) Impuesto a la salida de divisas (ISD)**

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros:

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición,

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

###### **(vii) Reformas tributarias**

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

###### **Impuesto a la renta**

- Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **15. Impuesto de renta corriente y diferido (continuación)**

##### **15.3 Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta (continuación)**

###### **(vii) Reformas tributarias (continuación)**

- **Dividendos:**

- La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;

- Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.

- En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.

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

- Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.

###### **Jubilación patronal y desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)**

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

- a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,

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

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal

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

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **15. Impuesto de renta corriente y diferido (continuación)**

##### **15.3 Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta (continuación)**

###### **(vii) Reformas tributarias (continuación)**

###### **Impuesto al valor agregado**

- Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento y,
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
  - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas
  - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp)
  - Papel periódico
  - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
  - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
  - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
  - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos

###### **Impuesto a los consumos especiales**

- Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
- Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por libro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y sms del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y, las fundas plásticas.
- Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

###### **Impuesto a la salida de divisas**

- Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

###### **Contribución única y temporal**

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

## Elasto S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### 15. Impuesto de renta corriente y diferido (continuación)

##### 15.3 Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta (continuación)

###### (vii) Reformas tributarias (continuación)

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

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

###### (viii) Precios de transferencia

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia de las transacciones efectuadas con partes relacionadas locales y del exterior correspondiente al 31 de diciembre de 2019, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence el 30 de junio de 2020. De acuerdo al criterio de la gerencia y sus asesores, no se esperan ajustes materiales por este concepto. La compañía realizó una provisión estimada por este concepto registrada en el año 2019. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas locales y del exterior han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución. La Compañía efectuó el estudio de precios de transferencia por el año 2018, en el cual se estableció que las transacciones con partes relacionadas fueron efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. El estudio de operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 fue presentado al Servicio de Rentas Internas en junio de 2019 a través del portal web.

#### 16. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Proveedores del exterior	1,708	2,248
Proveedores locales	488	543
Provisiones	67	34
Otras cuentas por pagar	32	26
Compañías relacionadas (Ver nota 19)	8	-
Anticipos	218	-
	<b>2,521</b>	<b>2,851</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la antigüedad de los saldos por pagar de cuentas por pagar comerciales es de hasta 60 días.

## Elasto S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### 17. Pensiones y otros planes de prestaciones post-empleo

##### 1. Beneficios a empleados corto plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Participación a trabajadores (i)	-	232
Beneficios sociales	81	109
	<u>81</u>	<u>341</u>

(i) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	232	337
Provisión del año	-	232
Pagos efectuados a trabajadores	(232)	(337)
<b>Saldos al fin del año</b>	<u>-</u>	<u>232</u>

##### 2. Beneficios empleados a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

	2019	2018
Jubilación patronal (a)	237	355
Bonificación por desahucio (b)	82	105
Terminación laboral (c)	-	3
	<u>319</u>	<u>463</u>

##### (a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

## Elasto S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### 17. Pensiones y otros planes de prestaciones post-empleo (continuación)

##### 2. Beneficios empleados a largo plazo (continuación)

###### (a) Reserva para jubilación patronal (continuación)

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	355	346
Costo de los servicios	60	61
Costo por intereses	15	14
Ganancias actuariales	(48)	(40)
Beneficios pagados	(50)	(26)
Costo de servicios pasados	(95)	-
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>237</b>	<b>355</b>

###### (b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleado o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinte y cinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	105	122
Costo de los servicios	18	22
Costo por intereses	4	5
Ganancias actuariales	-	(22)
Beneficios pagados	(45)	(22)
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>82</b>	<b>105</b>

## Elasto S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### 17. Pensiones y otros planes de prestaciones post-empleo (continuación)

##### 2. Beneficios empleados a largo plazo (continuación)

##### (b) Desahucio (continuación)

Un análisis de sensibilidad frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 de diciembre de 2019, se ilustra a continuación:

	Tasa de descuento		Tasa de rotacion	
	Aumento	Disminucion	Aumento	Disminucion
	+5%	-5%	+5%	-5%
Efecto sobre la obligación de jubilación patronal	(13)	14	(8)	8
Efecto sobre la obligación de desahucio	(3)	4	3	(3)

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2019 y 2018 son los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación promedio	21.57%	16.70%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

#### 18. Patrimonio

##### 18.1 Capital emitido

El capital emitido está constituido de 3,197,642 acciones de 1 Dolar de E.U.A., nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Nombre de accionista	Número de acciones	% participación
Omnibus BB Transportes S.A.	1,791	56%
Alamo Investments, Inc.	640	20%
General Motors del Ecuador S.A.	486	15.2%
Chipper Investments L.L.C.	85	2.7%
Minida L.L.C	85	2.7%
Otros menores	111	3.5%
	<b>3,198</b>	<b>100%</b>

##### 18.2 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

En los años 2019 y 2018 no se ha efectuado apropiación de reserva legal, debido a que la misma alcanza el valor mínimo.

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **18. Patrimonio (continuación)**

##### **18.3 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2012, el saldo acreedor por 1,711 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

##### **18.4 Dividendos declarados**

Mediante Acta de Junta de Accionistas de fecha 3 de abril de 2019 se declararon dividendos por 1,200, correspondientes a la utilidad de los años detallados a continuación, los cuales fueron pagados durante el año 2019.

<b>Año</b>	<b>Valor</b>
2011	682
2012	27
2018	491
	<b>1,200</b>

Mediante Acta de Junta de Accionistas de fecha 5 de abril de 2018 se declararon dividendos por 3,530, correspondientes a la utilidad de los años detallados a continuación, los cuales fueron pagados durante el año 2018:

<b>Año</b>	<b>Valor</b>
2017	730
2011	550
2010	714
2009	668
2008	594
2007	274
	<b>3,530</b>

##### **18.5 Ajustes de años anteriores**

Corresponde principalmente al registro del pasivo por impuesto diferido de los activos fijos revaluados con afectación a años anteriores por 98 (Ver nota 15.2).

## Elasto S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### 19. Partes relacionadas y revelaciones

##### 1. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos por cobrar y por pagar con entidades relacionadas se formaban como sigue:

Sociedad	Naturaleza de la relación	Pais	2019	2018
<b>Por Cobrar:</b>				
Ómnibus BB Transportes S.A.	Accionista / Comercial	Ecuador	1,446	1,548
General Motors Colmotores S.A	Comercial	Colombia	-	232
General Motors del Ecuador S.A.	Accionista / Comercial	Ecuador	40	22
			<u>1,486</u>	<u>1,802</u>
<b>Por Pagar:</b>				
Ómnibus BB Transportes S.A.	Accionista / Comercial	Ecuador	8	-
			<u>8</u>	<u>-</u>

No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

##### 2. Transacciones con entidades relacionadas

Durante los años 2019 y 2018, se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

	2019	2018
<b>Ingresos por ventas</b>		
Ómnibus BB Transportes S.A.	9,184	18,816
General Motors Colmotores S.A	291	1,469
General Motors del Ecuador S.A	75	52
	<u>9,550</u>	<u>20,337</u>
<b>Dividendos pagados</b>		
Ómnibus BB Transportes S.A.	672	1,977
General Motors del Ecuador S.A.	182	538
	<u>854</u>	<u>2,515</u>

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **19. Partes relacionadas y revelaciones (continuación)**

##### **3. Administración y alta dirección**

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de Elasto S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado durante los años 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

##### **4. Compensación del personal clave de la gerencia**

La compensación de los ejecutivos clave es determinada con base en su rendimiento y las tendencias del mercado.

#### **20. Ingresos de contratos con clientes**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos provenientes de contratos con clientes se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Asientos	5,820	13,610
Enllantaje (i)	3,650	6,355
Insonorizante	81	320
Forros	238	322
Vestidura	1,219	447
Tanques	52	215
Polluteranos	240	92
Otros	17	91
	<b>11,317</b>	<b>21,452</b>

(i) Corresponde al servicio de ensamble del aro con la llanta de los vehículos, con lo cual se entrega un solo producto de aro - llanta.

## Elasto S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### 21. Costos y gastos por su naturaleza

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos se formaban como sigue:

	2019	2018
Costo de ventas	11,024	19,542
Gastos de administración y ventas	1,035	1,019
	<u>12,059</u>	<u>20,561</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
Consumos de materias primas y materiales	8,671	16,415
Gastos por beneficios a los empleados (i)	1,951	2,286
Gastos por depreciación y amortización (ii)	480	462
Servicios externos y honorarios	206	263
Seguros	140	227
Mantenimiento y reparaciones	117	226
Impuestos y contribuciones	80	108
Servicios básicos	67	77
Otros gastos	367	497
	<u>12,059</u>	<u>20,561</u>

#### (i) Gastos por beneficios a los empleados

	2019	2018
Sueldos y salarios	890	1,210
Beneficios sociales y otros beneficios	417	513
Participación a trabajadores	-	232
Aportes al IESS	150	167
Beneficios definidos	115	102
Despido intempestivo	379	62
	<u>1,951</u>	<u>2,286</u>

#### (ii) Gastos depreciación y amortización - Un detalle de gastos de depreciación es como sigue

	2019	2018
Depreciación de propiedades, planta y equipo (Ver nota 12)	428	432
Depreciación de propiedades de inversión (Ver nota 13)	30	30
Depreciación arrendamiento (Ver nota 14)	2	-
	<u>460</u>	<u>462</u>

## Elasto S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### 22. Otros ingresos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros ingresos se formaban como sigue:

	2019	2018
Arrendamientos	146	146
Reversión provisión beneficios empleados por reestructuración (Ver nota 17.2)	95	-
Otros ingresos	27	41
<b>Total otros ingresos</b>	<b>268</b>	<b>187</b>

#### 23. Principales contratos y acuerdos

##### Contrato genérico de provisión de bienes y servicios

La Compañía mantiene suscrito un contrato de provisión de bienes y servicios con Ómnibus BB Transportes S.A., para la entrega de partes y piezas y el ensamble de aro - llanta. Este contrato es de plazo indefinido.

#### 24 Administración de riesgos

##### a) Gestión de riesgos financieros -

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

##### Riesgo crediticio

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Las estrategias que ha definido la Compañía para manejar el riesgo de crédito por cada tipo de cartera se describen a continuación. Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por compañías relacionadas y otros clientes terceros. La Compañía realiza aproximadamente el 80% de sus ventas a su compañía relacionada y accionista Ómnibus BB Transportes S.A., aparte de Ómnibus BB Transportes S.A. la Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna contraparte. La concentración del riesgo de crédito relacionado con Ómnibus BB Transportes S.A. supera el 86% del total de la cartera, por lo que las exposiciones al riesgo dependen principalmente de la capacidad de pago de su relacionada. Finalmente, respecto a clientes terceros, estos corresponden a grandes compañías privadas, a las cuales se les han aplicado rigurosos procedimientos de evaluación de riesgo crediticio previo otorgamiento de crédito y de la realización de ventas.

## **Elasto S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

#### **24 Administración de riesgos (continuación)**

##### **Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez de la Compañía es el flujo proveniente de sus actividades ordinarias. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

##### **Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

#### **25. Eventos posteriores al periodo del reporte**

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por:

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud OMS declaró al COVID-19 como una pandemia y a partir de dicha fecha el Gobierno del Ecuador ha decretado el estado de excepción y de emergencia sanitaria en el territorio nacional, adoptando varias medidas de prevención relacionadas principalmente con cierre de sus fronteras, restricciones de movilidad interna, suspensión de ciertas actividades productivas, educativas y eventos masivos, entre otras, medidas. El brote de COVID-19 ha traído incertidumbre a las empresas y economías a nivel mundial, esperándose un impacto significativo en la economía global dentro del primer semestre de 2020. El impacto general en las operaciones de la Compañía dependerá en gran medida de qué tan rápido se reanude la actividad económica en el país y a nivel mundial. La administración de la Compañía se encuentra realizando un monitoreo permanente sobre esta situación a fin minimizar los impactos en sus operaciones.