



**FÉLIX MONTALVO & ASOCIADOS
FELMON CÍA. LTDA.**

ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.
Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 4
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujo de Efectivo	9 - 10
Notas a los Estados Financieros	11 - 35

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
IASB	- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	- Servicio de Rentas Internas
IESS	- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	- Impuesto al Valor Agregado
Compañía	- Italcachos Cía. Ltda.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como 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 materiales, la posición financiera de **ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para proporcionar nuestra opinión de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

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

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

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro Informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.**, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 requerido por disposiciones legales vigentes, se emite por separado.



R.N.A.E. No. 084



Lcdo. Leonardo Montalvo M.
Socio
CPA. No. 20.961

Quito, Ecuador

22 de junio de 2020

ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

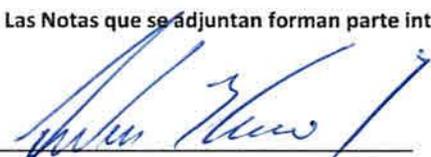
<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	230.189,26	188.463,00
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	2.144.852,13	2.113.099,33
Otras Cuentas por Cobrar	7	302.078,09	290.364,22
Inventarios	8	2.043.529,09	2.175.778,22
Activos por Impuestos Corrientes	9	110.592,04	104.376,29
Total Activo Corriente		4.831.240,61	4.872.081,06
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipo - Neto	10	453.662,57	356.451,47
Total Activos no Corrientes		453.662,57	356.451,47
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			
Activos por Impuestos Diferidos	11	49.634,07	47.958,61
Total Activos por Impuestos Diferidos		49.634,07	47.958,61
TOTAL ACTIVOS		5.334.537,25	5.276.491,14

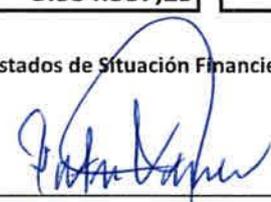
ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Documentos y Cuentas por Pagar	12	1.643.094,03	1.520.522,83
Otras Cuentas por Pagar	13	904.728,57	944.911,15
Pasivos por Impuestos Corrientes	14	18.315,44	103.587,16
Provisiones		45.122,49	76.121,52
Total Pasivos Corrientes		2.611.260,53	2.645.142,66
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos Socios	15	1.467.003,17	1.333.522,31
Obligaciones por Beneficios Definidos	16	141.233,41	133.868,42
Total Pasivos no Corrientes		1.608.236,58	1.467.390,73
TOTAL PASIVOS		4.219.497,11	4.112.533,39
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	17	405.000,00	405.000,00
Reserva Legal	18	35.572,25	35.185,96
Reserva Facultativa		14.770,83	14.770,83
Utilidades Retenidas	19	659.697,06	709.000,96
TOTAL PATRIMONIO		1.115.040,14	1.163.957,75
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.334.537,25	5.276.491,14

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados de Situación Financiera.


SR. ANDRES BURBANO SAAVEDRA
GERENTE GENERAL

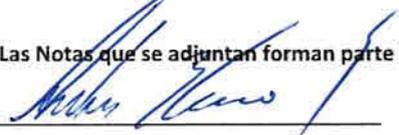

SR. PATRICIO HERRERA
CONTADOR GENERAL

ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Notas	2019	2018
INGRESOS OPERACIONALES:			
Ventas Netas	20	8.171.574,28	9.211.087,77
Total Ingresos		8.171.574,28	9.211.087,77
COSTO DE VENTAS			
		(6.360.996,84)	(7.139.357,97)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.810.577,44	2.071.729,80
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS			
Gastos de Personal		821.808,13	929.179,39
Servicios		423.122,49	505.923,30
Gastos de Venta		275.265,94	307.898,70
Impuestos, Tasas y Contribuciones		15.963,37	18.690,95
Depreciaciones y Amortizaciones		64.176,46	71.918,16
Varios		7.657,73	57.445,64
Total Gastos		1.607.994,12	1.891.056,14
RESULTADO OPERACIONAL		202.583,32	180.673,66
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros Ingresos no Operacionales	21	65.664,36	67.060,30
Otros Gastos		(318.840,67)	(171.641,37)
Total		(253.176,31)	(104.581,07)
RESULTADO ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS		(50.592,99)	76.092,59
MENOS:			
Participación Trabajadores		0,00	11.413,89
Impuesto a la Renta		0,00	62.721,55
Suman		0,00	74.135,44
Ingreso por Impuestos Diferidos		1.675,46	5.768,65
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(48.917,53)	7.725,80

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante del Estado de Resultados Integral.


SR. ANDRES BURBANO SAAVEDRA
GERENTE GENERAL


SR. PATRICIO HERRERA
CONTADOR GENERAL

ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2017	405.000,00	29.473,58	14.770,83	706.987,60	1.156.232,01
RESULTADO DEL EJERCICIO				7.725,80	7.725,80
APROPIACIÓN RESERVA LEGAL		5.712,38		(5.712,38)	0,00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				(0,06)	(0,06)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	405.000,00	35.185,96	14.770,83	709.000,96	1.163.957,75
RESULTADO DEL EJERCICIO				(48.917,53)	(48.917,53)
APROPIACIÓN RESERVA LEGAL (NOTA 18)		386,29		(386,29)	0,00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES (NOTA 19)				(0,08)	(0,08)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	405.000,00	35.572,25	14.770,83	659.697,06	1.115.040,14

Las notas que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros.



SR. ANDRES BURBANO SAAVEDRA
GERENTE GENERAL



SR. PATRICIO HERRERA
CONTADOR GENERAL

ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Diciembre 31, 2019	2018
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(48.917,53)	81.861,24
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	64.176,46	71.918,16
Ajuste por gastos en provisiones	0,00	(74.135,44)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(0,08)	(0,06)
TOTAL AJUSTES	64.176,38	(2.217,34)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(31.752,81)	(176.856,03)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(17.929,60)	(194.590,70)
(Incremento) disminución en inventarios	132.249,13	(335.778,32)
(Incremento) disminución en otros activos	(1.675,46)	(5.561,20)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	122.571,20	514.530,68
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(40.182,58)	(183.097,25)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	7.364,99	(14.857,01)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(116.270,76)	45.741,35
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	54.374,11	(350.468,48)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	69.632,96	(270.824,58)

ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Diciembre 31, 2019	2018
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Operación		
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	8.142.147,45	9.044.845,04
Total de Cobros por Actividades de Operación	8.142.147,45	9.044.845,04
Clases de Pagos por Actividades de Operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(8.124.438,90)	(9.282.106,84)
Otras salidas / entradas de efectivo	51.924,41	(33.562,78)
Total de Pagos por Actividades de Operación	(8.072.514,49)	(9.315.669,62)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(161.387,56)	(32.342,31)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(161.387,56)	(32.342,31)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Financiación por préstamos largo plazo	133.480,86	85.404,25
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	133.480,86	85.404,25
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	41.726,26	(217.762,64)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	188.463,00	406.225,64
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	230.189,26	188.463,00

Las notas que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros.



SR. ANDRES BURBANO SAAVEDRA
 GERENTE GENERAL

SR. PATRICIO HERRERA
 CONTADOR GENERAL

ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía **ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.**, está constituida en la República del Ecuador, en diciembre de 1995 y su objeto es realizar "el comercio de vehículos, automotores, equipos industriales y sus partes y componentes, materiales de construcción, artículos de ferretería, repuestos, llantas accesorios, bienes para la agricultura, para le agroindustria; elementos de seguridad y demás bienes afines. En general la Compañía puede iniciar, desarrollar y ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley, la costumbre y el uso".

Los estados financieros de **ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.**, para el período terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 3 de junio de 2020.

En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

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

2.3 Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son basadas en condiciones de crédito normales.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de mercaderías es de 60 días.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en las Notas 6 y 7.

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

2.6 Inventarios

Se encuentra valuados como sigue:

Los inventarios de mercaderías en almacén: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

2.7 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas a su costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las reparaciones y mantenimientos que no significan un aumento de la vida útil de los mismos, se incluyen en los resultados del ejercicio que ocurren y se imputan a resultados en el período en que se producen. Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.

La depreciación se calcula sobre el costo total de los activos y se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de la vida útil estimada. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Instalaciones	10
Equipos	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5

La compañía no considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación, a excepción de vehículos.

La compañía considera como activos sujetos a capitalización a partir de los US \$ 1.000,00.

2.7.1 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Activos intangibles

2.8.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro y reversiones, se reconocen inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre del 2019, no se determinó deterioro de activos tangibles e intangibles.

2.10 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las Notas 12 y 13.

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Administración analiza los movimientos en los valores de los pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

2.11 Impuestos

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

2.11.1 Impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta, la cual para el ejercicio 2019 es del 25%.

2.11.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida que exista otro resultado integral o se registre directamente en el patrimonio.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

2.13 Beneficios a empleados

2.13.1 Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

2.13.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio 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 ganancias y/o pérdidas actuariales se reconocen en la cuenta patrimonial Otro Resultado Integral y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

2.13.3 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades líquidas del ejercicio antes de impuestos. Es política de la compañía efectuar la provisión en el ejercicio en que ocurren.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

2.14.1 Venta de bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14.2 Prestación de servicios

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en el que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

2.15 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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.17 Gastos financieros

Los gastos por intereses por préstamos se registran como gastos en el periodo en que se incurren.

2.18 Activos y Pasivos Financieros

Todas las compras y ventas regulares de activos financieros, son reconocidas y dadas de baja a la fecha de transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado o a su valor razonable.

Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y sólo si, las obligaciones de la misma se cancelan o han expirado.

2.19 Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera Nuevas y Revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía no ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos (emitida por el IASB en enero de 2016) que es efectiva para períodos anuales que comienzan en o a partir del 1 de enero del 2019, por cuanto la Administración ha considerado que no tendrá ningún impacto en las revelaciones o en los valores informados en estos estados financieros.

2.20 Impacto de la aplicación de otras modificaciones a las Normas e Interpretaciones a las NIIF que son efectivas por los períodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2019

En el año en curso, la Compañía ha adoptado una modificación a las Normas e Interpretaciones a las NIIF emitidas por el IASB. Su adopción no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los valores informados en estos estados financieros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017

La Compañía ha adoptado las modificaciones incluidas en las Mejoras Anuales a las NIIF del Ciclo 2015-2017 por primera vez en el período actual. Su adopción no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los valores informados en estos estados financieros. Las mejoras anuales incluyen modificaciones en cuatro normas.

NIC 12 Impuesto a las ganancias.- Las modificaciones aclaran que se deben reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias sobre dividendos en el estado de resultados, en otros resultados integrales o en patrimonio conforme originalmente se reconocieron las transacciones que generaron las ganancias distribuibles. Esto aplica independientemente de si aplican distintas tasas impositivas a las ganancias distribuidas y no distribuidas.

NIC 23 Costos por préstamos.- Las modificaciones aclaran que, si cualquier préstamo específico se mantiene pendiente después de que el activo relacionado está listo para su uso previsto o venta, el préstamo es parte de los fondos tomados en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.

NIIF 3 Combinaciones de negocios.- Las modificaciones aclaran que cuando se obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, aplican los requisitos para una combinación de negocios en etapas, incluida la reevaluación de su participación previamente mantenida en la operación conjunta a valor razonable. La participación previamente mantenida sujeta a remediación incluye los activos, pasivos y crédito mercantil no reconocidos relativos a la operación conjunta.

IFRS 11 Acuerdos Conjuntos.- Las modificaciones aclaran que cuando una parte que participa en una operación conjunta que es un negocio, pero que no tenía control conjunto, y obtiene control conjunto de dicha operación, no se debe reevaluar la participación previamente mantenida en la operación conjunta.

Modificación a la NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan

Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) es calculada al medir el pasivo o activo por beneficios definidos, utilizando supuestos actuales y comparando los beneficios ofrecidos y los activos del plan antes y después de la modificación (reducción o liquidación) del plan, pero ignorando el efecto del techo del activo (que puede surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición excedente). La NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (reducción o liquidación) del plan se determina a través de un segundo paso y se reconoce de manera normal en otros resultados integrales.

Los párrafos relacionados con la medición del costo actual del servicio y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos. Ahora se requerirá usar los supuestos actualizados de la remediación para determinar el costo actual del servicio y el interés neto después de la modificación (reducción o liquidación) del plan y por el resto del período de reporte. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que para el período posterior a la modificación (reducción o liquidación) del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos revaluado según la NIC 19 con la tasa de descuento utilizada en la nueva remediación teniendo en cuenta el efecto de las contribuciones y los pagos de beneficios en el pasivo (activo) por beneficios definidos neto.

Las modificaciones a la NIC 19 no han tenido un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

CINIIF 23 Incertidumbre en el tratamiento de impuestos a las ganancias

CINIIF 23 establece cómo determinar la posición fiscal contable cuando hay incertidumbre respecto a los tratamientos sobre impuestos a las ganancias. La interpretación requiere:

- Determinar si las posiciones fiscales inciertas son evaluadas por separado o como grupo; y
- Evaluar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto utilizado, propuesto a utilizarse, por una compañía en sus declaraciones de impuestos a las ganancias:

En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente con el tratamiento fiscal utilizado en las declaraciones de impuesto a la renta.

En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el valor más probable o el método del valor esperado.

La Administración de la Compañía ha determinado que la implementación de la CINIIF 23 no ha tenido un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.22 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas, y que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

NORMAS	FECHA EFECTIVA DE VIGENCIA
Modificaciones a NIC 1 y NIC 8.- Definición Materialidad.	1 de enero de 2020
Marco Conceptual.- Modificaciones a referencias en el Marco Conceptual de las Normas NIIF.	1 de enero de 2020

Modificaciones a NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad influyente para los usuarios se ha cambiado de “podrían influir” a “podría esperarse razonablemente que influyan”.

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero del 2020, con aplicación anticipada permitida.

Modificaciones a referencias al Marco Conceptual de las NIIF

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, NIC 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22 y SIC 32.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero del 2020, con adopción anticipada permitida.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

3.1 Juicios críticos en la aplicación de políticas contables en la Compañía.

Los siguientes son los juicios críticos diferentes de las estimaciones, que la administración a efectuado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un impacto significativo en los importes reconocidos en los estados financieros.

3.1.1 Evaluación del modelo de negocio.

La Compañía determina el modelo de negocios a un nivel que refleja como los grupos de activos financieros se gestionan juntos para lograr un objetivo de negocio en particular. Esta evaluación incluye el juicio que refleja toda la evidencia relevante, incluyendo como se evalúa el desempeño de los activos y como se mide el desempeño de los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo estos son administrados y cómo se compensan los gestores de los activos.

La Compañía monitorea los activos financieros medidos al costo amortizado o valor razonable, que se dan de baja antes de su vencimiento para entender la razón de su disposición y si las razones son consistentes con el objetivo de negocio para el cual los activos fueron mantenidos. El monitoreo es parte de la evaluación continua de la Compañía de si el modelo de negocio para el cual los activos financieros remanentes continúa siendo apropiado y si no es apropiado, si ha habido un cambio en el modelo de negocio; por lo tanto, un cambio prospectivo en la clasificación de esos activos. Ningún cambio fue requerido durante los periodos de reporte.

3.1.2 Aumento significativo del riesgo de crédito

La pérdida de crédito esperada se mide como una provisión igual a la pérdida de crédito esperada de 12 meses para los activos de la etapa 1 o a lo largo de su vida para activos de la etapa 2 o 3. Un activo se mueve a la etapa 2 cuando su riesgo crediticio ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial. La NIIF 9 no define qué constituye un aumento significativo en el riesgo de crédito. Al evaluar si el riesgo crediticio de un activo ha aumentado significativamente, la Compañía toma en cuenta información cualitativa y cuantitativa prospectiva razonable y soportable.

3.2 Fuentes clave para las estimaciones

Las suposiciones clave sobre el futuro y otras fuentes clave de incertidumbre para las estimaciones en el periodo que se informa que puede tener un riesgo importante de causar un ajuste material a los saldos en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se discuten a continuación:

3.2.1 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. 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.

Durante el año 2019, **ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.**, no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

3.2.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores 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 incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

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 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 que se pagarán los beneficios.

3.2.3 Vida útil de propiedades, planta y equipo

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual.

3.2.4 Valuación de los instrumentos financieros.

La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

4.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La compañía únicamente realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por clientes distribuidos entre diversas industrias, comercios y áreas geográficas. La evaluación de crédito es continua y se realiza sobre la condición financiera del cliente y el saldo de cuentas por cobrar.

4.3 Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses, excepto por las obligaciones financieras y otros pasivos a largo plazo registradas al 31 de diciembre de 2019.

4.4 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relacionada principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses reajustables.

4.5 Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los socios. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los socios.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

4.6 Estimación del valor razonable de instrumentos financieros

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: en el mercado principal del activo o pasivo; o en ausencia del mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se compone de las siguientes cuentas:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2019	2018
Caja	21.690,79	24.669,84
Depósitos en cuentas corrientes locales	207.161,02	162.485,93
Depósitos en cuentas corrientes del exterior	1.337,45	1.307,23
Total	<u>230.189,26</u>	<u>188.463,00</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Compuesto por:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2019	2018
Clientes	2.160.618,12	2.114.909,51
Otros	25.810,65	39.766,46
Provisión para Cuentas Incobrables	(41.576,64)	(41.576,64)
Total	<u>2.144.852,13</u>	<u>2.113.099,33</u>

La Administración ha creído conveniente no provisionar cuentas incobrables, por cuanto considera que la cartera de clientes es recuperable en su totalidad.

Al 31 de diciembre la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2019	2018
Por vencer	1.093.589,77	886.235,44
Vencidos:		
De 0 a 30 días	487.508,65	419.876,54
De 31 a 60 días	164.488,30	317.703,25
De 61 a 90 días	194.126,93	116.656,38
Más de 91 días	220.904,47	374.437,90
Total	<u>2.160.618,12</u>	<u>2.114.909,51</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2019	2018
Fondos en Garantía	4.000,00	3.600,00
Anticipos a Proveedores	58.300,96	41.365,70
Préstamos a Empleados	25.787,30	17.593,30
Otros	213.989,83	227.805,22
Total	<u>302.078,09</u>	<u>290.364,22</u>

8. INVENTARIOS

La cuenta de Inventarios incluye lo siguiente:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2019	2018
Inventario Mercaderías	1.641.490,03	1.983.727,20
Mercaderías en Tránsito	402.039,06	192.051,02
Total	<u>2.043.529,09</u>	<u>2.175.778,22</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta está integrada por:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2019	2018
Retención en la Fuente	68.937,30	73.754,12
Crédito Tributario Retención Fuente años anteriores	41.654,74	30.325,61
Anticipo Impuesto a la Renta	0,00	296,56
Total	<u>110.592,04</u>	<u>104.376,29</u>

En el presente ejercicio las retenciones de clientes ascendieron a US \$ 68.937,30

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2019	2018
<i>Costo</i>	1.121.330,91	1.030.098,59
Depreciación acumulada	<u>(667.668,34)</u>	<u>(673.647,12)</u>
Total	<u>453.662,57</u>	<u>356.451,47</u>
Clasificación:		
Terrenos	23.000,00	23.000,00
Instalaciones	386.432,54	346.211,29
Muebles y Enseres	31.029,65	31.029,65
Vehículos	385.732,31	353.182,18
Equipos	<u>295.136,41</u>	<u>276.675,47</u>
Total	<u>1.121.330,91</u>	<u>1.030.098,59</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Instalaciones	Equipos	Muebles y Enseres	Vehiculos	Total
Costo						
Saldo enero 1, 2018	23.000,00	325.331,29	266.442,56	31.029,65	351.952,78	997.756,28
Adquisiciones	0,00	20.880,00	10.232,91	0,00	1.229,40	32.342,31
Saldo diciembre 31, 2018	23.000,00	346.211,29	276.675,47	31.029,65	353.182,18	1.030.098,59
Adquisiciones	0,00	40.221,25	18.460,94	0,00	102.705,37	161.387,56
Ventas/Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	(70.155,24)	(70.155,24)
Saldo diciembre 31, 2019	23.000,00	386.432,54	295.136,41	31.029,65	385.732,31	1.121.330,91
Depreciación acumulada						
Saldo enero 1, 2018	0,00	101.459,77	185.586,47	27.917,45	286.765,27	601.728,96
Depreciación del año	0,00	31.680,78	17.531,17	690,00	22.016,21	71.918,16
Saldo diciembre 31, 2018	0,00	133.140,55	203.117,64	28.607,45	308.781,48	673.647,12
Depreciación del año	0,00	31.789,08	15.269,06	690,00	16.428,32	64.176,46
Ventas/Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	(70.155,24)	(70.155,24)
Saldo diciembre 31, 2019	0,00	164.929,63	218.386,70	29.297,45	255.054,56	667.668,34
Saldo Netos diciembre 31, 2019	23.000,00	221.502,91	76.749,71	1.732,20	130.677,75	453.662,57

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo de año	Reconocidos en los resultados	Saldos al fin de año
Año 2019			
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Crédito Tributario Renta no utilizado	42.189,96	0,00	42.189,96
Beneficios Definidos	5.768,65	1.675,46	7.444,11
Total	47.958,61	1.675,46	49.634,07
	Saldos al comienzo de año	Reconocidos en los resultados	Saldos al fin de año
Año 2018			
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Crédito Tributario Renta no utilizado	42.189,96	0,00	42.189,96
Beneficios Definidos	0,00	5.768,65	5.768,65
Total	42.189,96	5.768,65	47.958,61

12. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR (PROVEEDORES)

Compuesto por:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Proveedores		
Nacionales	698.781,67	564.744,88
Del Exterior	944.312,36	955.777,95
Total	1.643.094,03	1.520.522,83

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Anticipos Clientes	40.952,63	74.309,13
Varios	145.075,62	108.919,70
Multas	0,00	106,75
Préstamos de Terceros (Créditos a Mutuo) ⁽¹⁾	718.700,32	761.575,57
Total	904.728,57	944.911,15

⁽¹⁾ Corresponden a cuentas por pagar a: Vivanco Merino Carolina Alejandra US \$ 28.583,33, Burbano Uribe Gustavo US \$ 86.461,38, Burbano Uribe Alejandro US \$ 86.306,61, Uribe Toro María Victoria US \$ 130.600,53, Gómez Burbano Patricia US \$ 86.010,83, Gómez Burbano Liliana US \$ 119.375,16, y Charria Charria Alfonso US \$ 181.362,48.

Los mencionados créditos tienen vencimiento en el año 2020, y devengarán una tasa de interés del 5% anual.

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2019	2018
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado	4.087,70	29.197,03
Retenciones en la Fuente	5.943,30	4.463,86
Retenciones de Iva	8.284,44	7.204,72
Impuesto a la Renta Compañía	0,00	62.721,55
<i>Total</i>	<u>18.315,44</u>	<u>103.587,16</u>

Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2019	2018
Utilidad (Pérdida) antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	(50.592,99)	76.092,59
(-) 15% Trabajadores	0,00	(11.413,89)
(-) Ingresos Exentos	(663,13)	(2.157,52)
(+) Participación Trabajadores sobre Ingresos Exentos	0,00	323,63
(+) Gastos no Deducibles	51.205,17	64.330,20
Base Imponible	<u>(50,95)</u>	<u>127.175,01</u>
Impuesto a la renta causado ⁽²⁾	<u>0,00</u>	<u>31.793,75</u>
Anticipo Calculado según declaración Impuesto Renta	<u>0,00</u>	<u>62.721,55</u>
Impuesto a la Renta Cargado a Resultados	<u>0,00</u>	<u>62.721,55</u>

⁽²⁾ De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

⁽³⁾ A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año fiscal 2019, el impuesto registrado en resultados representa el impuesto a la renta causado, según lo establecido en la Ley de Fomento Productivo publicada el 21 de agosto de 2018. En el presente ejercicio no causa impuesto a la renta, por cuanto la empresa obtuvo pérdida.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

El 31 de diciembre del 2019, se emitió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Regímenes de remisión no tributarias

Remisión de pago de intereses, intereses por mora y costos judiciales en operaciones de créditos y cargos derivados de obligaciones de personas naturales o jurídicas que hubieren contraído con entidades bancarias, hasta US\$ 100,000 del saldo adeudado y que se encontraren castigadas o coactivadas.

Anticipo de impuesto a las ganancias

Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a las ganancias causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Contribución única y temporal

Las compañías que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o

Ingreso gravado desde	Ingreso gravado hasta	Tarifa
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

La declaración y pago serán efectuados hasta el 31 de marzo de los periodos 2020, 2021 y 2022.

Deducibilidad de intereses en créditos y externos

Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

Gastos deducibles

- El gasto de interés proveniente de instituciones financieras, aseguradoras y entidades del sector financiero locales se podrá deducir hasta el porcentaje establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- El gasto de interés por transacciones con partes relacionadas locales se podrá deducir hasta el 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones.
- El gasto de interés por transacciones con relacionadas, instituciones financieras, aseguradoras del exterior se podrá deducir hasta el 300% del patrimonio de la Compañía.

Exoneraciones del Impuesto de Salida de Divisas

- Reducción del tiempo mínimo de financiamiento de la amortización de capital e intereses a 180 días o más.
- Distribución de dividendos para aquellos que su beneficiario efectivo sea residente en Ecuador.
- Se elimina la permanencia mínima de 360 días de los rendimientos financieros y ganancias de capital.
- Los rendimientos financieros entre partes relacionadas no aplicarán exoneraciones.

No aplicarán exoneraciones por créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019, cuya tasa de interés supere la tasa máxima referencial emitido por el Banco Central del Ecuador, y cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

Jubilación patronal y desahucio

Hasta el año 2021, la imposición del reverso de la provisión registrada y no utilizada se realizará con base en su deducibilidad.

A partir del año 2022, existirá un derecho de deducción del gasto de provisión por jubilación patronal y desahucio, siempre que se hubiere realizado actuarialmente por empresas o profesionales especializadas, sin embargo, las condiciones para la deducibilidad de provisión por jubilación patronal son los siguientes: (i) personal con al menos de 10 años de permanencia; y, (ii) aportes en efectivo realizados a empresas especializadas en administración de fondos autorizadas.

15. PRÉSTAMOS SOCIOS LARGO PLAZO

Un detalle de la cuenta préstamos de socios es el siguiente:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2019	2018
Burbano Muriel Álvaro	262.412,71	207.538,71
Burbano Muriel Guillermo	400.317,15	412.293,39
Gómez Vásquez Héctor	165.003,84	150.424,59
Burbano Saavedra Andrés	99.079,56	60.151,47
Burbano Saavedra Viviana María	78.464,52	59.119,99
Burbano Muriel Gloria Alicia	461.725,39	443.994,16
Total	<u>1.467.003,17</u>	<u>1.333.522,31</u>

Los préstamos detallados tienen vencimiento en diciembre de 2021, a una tasa de interés anual del 5%. La parte deudora puede efectuar abonos anticipados o pagos parciales a estas obligaciones.

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación de beneficios definidos es como sigue:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2019	2018
Jubilación Patronal	100.283,30	93.221,31
Bonificación por Desahucio	40.950,11	40.647,11
Saldo al final del año	<u>141.233,41</u>	<u>133.868,42</u>

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones legales la pensión de jubilación se determina siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad. Se considera como haber individual de jubilación el formado por las siguientes partidas:

Fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador.

(+) 5% del promedio de la remuneración anual percibida en los últimos cinco años, multiplicado por los años de servicio.

Al valor obtenido, la Compañía tiene derecho a que se rebaje la suma total que hubiere depositado en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en concepto de aporte del empleador o fondo de reserva del mismo. En todo caso se tomará en cuenta para la rebaja del haber individual de jubilación, los valores que por fondos de reserva hubiese legalmente depositado el empleador o entregado al trabajador.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2019	2018
Saldos al comienzo del año	93.221,31	105.104,72
Costos de los servicios	3.860,74	12.222,47
Costos por intereses	3.826,01	3.535,24
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(624,76)	(27.641,12)
Saldo al final del año	<u>100.283,30</u>	<u>93.221,31</u>

Beneficios por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2019	2018
Saldos al comienzo del año	40.647,11	43.620,71
Costos de los servicios	(1.045,58)	5.774,74
Costos por intereses	1.558,21	1.542,15
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(209,63)	(10.290,49)
Saldo al final del año	<u>40.950,11</u>	<u>40.647,11</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos, los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectado. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Esta hipótesis refleja el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las nuevas mediciones que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2019	2018
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Tasa de descuento	4,58%	5,04%
Incremento salarial reportado por la Compañía	0,60%	1,08%

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de US \$ 405.000,00, dividido en cuatrocientos cinco mil (405.000) participaciones sociales un dólar (US \$ 1,00) cada una.

18. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad líquida anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 20% del Capital Social. Dicha Reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

Esta cuenta ha tenido los siguientes movimientos:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2019	2018
Saldo inicio del año	35.185,96	29.473,58
Apropiación por Utilidades	386,29	5.712,38
Saldo al final del año	<u>35.572,25</u>	<u>35.185,96</u>

En el presente ejercicio la compañía apropia el 5% de Reserva Legal, sobre las utilidades del año 2018, conforme a disposiciones legales vigentes.

19. UTILIDADES RETENIDAS

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2019	2018
Utilidades Retenidas - Distribuibles	373.549,10	422.853,00
Resultados Acumulados provenientes de la adopción primera vez de las NIIF	170.922,31	170.922,31
Reservas de Capital	28.073,90	28.073,90
Otro Resultado Integral	87.151,75	87.151,75
Total	<u>659.697,06</u>	<u>709.000,96</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo 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.

Reservas según PCGA anteriores - El saldo acreedor de la reserva de capital según PCGA anteriores, sólo 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.

Otro Resultado Integral – Representa las ganancias actuariales por concepto de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio.

20. VENTAS NETAS

El resumen de la cuenta es el siguiente:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2019	2018
Ventas Brutas	8.212.553,02	9.275.635,33
(-) Descuentos y Devoluciones en Ventas	(40.978,74)	(64.547,56)
Total	<u>8.171.574,28</u>	<u>9.211.087,77</u>

21. INGRESOS NO OPERACIONALES

Esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2019	2018
Recuperación de Gastos	4.001,44	16.381,95
Intereses Ganados	1.124,81	7.566,56
Varios Ingresos	59.913,35	15.470,67
Ingresos por Jubilación Patronal	624,76	27.641,12
Total	<u>65.664,36</u>	<u>67.060,30</u>

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 3 de junio de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por el mencionado a continuación:

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019, y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones.

En razón de estas circunstancias las operaciones de la Compañía se han visto afectadas desde está última fecha debido al cierre de nuestros locales comerciales lo que ha ocasionado una disminución significativa de los ingresos en los meses de marzo, abril y mayo.

Si bien las operaciones se han reducido, en razón de que la Compañía comercializa repuestos en insumos para vehículos; de acuerdo a lo establecido en el decreto del Gobierno; la recepción de productos, distribución y locales comerciales propios para la venta directa se mantienen semi abiertos.

En razón de estas circunstancias, la Administración de la Compañía ha activado sus planes de continuidad del negocio, está evaluando permanentemente esta situación y ha definido como prioridades principales las siguientes: cuidar de la salud de nuestros empleados y trabajadores de la Compañía, mantener niveles adecuados de liquidez para la operación, comunicación permanente con los empleados, proveedores, distribuidores y clientes, comunicación con entidades financieras para mantener/obtener líneas de crédito.

Estas situaciones podrían impactar el negocio de la Compañía, sin embargo, hasta la fecha de emisión de los estados financieros no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de los posibles efectos.

23. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Los estados financieros y las declaraciones de impuestos de la compañía son sujetos de revisión por parte de la Administración Tributaria (SRI), por los años 2016 al 2019.