



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
CON LA OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

CONTENIDO:

- Estado de Situación Financiera al final del periodo
- Estado de Resultado Integral del periodo
- Estado de Cambios en el Patrimonio del periodo
- Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo del periodo
- Resumen de las Principales Políticas Contables
- Notas a los Estados Financieros



AUDI BASA
Auditorías y Balances S.A.

NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Externos Independientes	3-7
Estados de Situación Financiera	8
Estados de Resultados Integrales	9
Estados de Cambio en el Patrimonio	10
Estados de Flujos de Efectivo	11-12
Información General	13
Resumen de las Principales Políticas Contables	17
Administración de los Riesgos	27
Estimaciones y Criterios Contables Significativos	33
Instrumentos Financieros	35
Notas a los Estados Financieros	36
Situación Tributarias	46
Eventos Subsecuentes	56-57

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.

Guayaquil, 05 de junio del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de **NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se indica en la Nota 15, en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene saldos por pagar a compañías relacionadas y accionistas por US \$ 727.549,34, que representan financiamiento para **NOVARED, NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.**

Estas transacciones y saldos con la compañía relacionada afectan significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la empresa.



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

A los Accionistas de
NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.

Por lo indicado, las transacciones y saldos con compañías relacionadas inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía.

Los estados financieros mencionados en el primer párrafo de la opinión, han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's PYMES) y el Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre del 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual se establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, y que tal criterio deberá ser considerado para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, en específico respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016.

Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por dicha Superintendencia, por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.

Al calificar nuestra opinión informamos, tal como se explica en la nota 1. Los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre las bases de las normas, prácticas contables, y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por este ente de control.

Párrafo de negocio en marcha

Incertidumbre material relacionada con el negocio en marcha. Los Estados Financieros que establecen que las ganancias y la liquidez de la Compañía después del final del ejercicio financiero terminado el 31 de diciembre de 2019, se ven afectadas en gran medida por el brote del Covid-19. Como se indica en la nota de eventos subsecuentes, la situación indicaba que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

La gerencia está monitoreando el impacto de COVID-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez. La gerencia ha desarrollado una serie de escenarios y está preparada para implementar planes de contingencia cuando sea necesario. Además, la administración considera las implicaciones de COVID-19 de un evento posterior ocurrido después de la fecha del balance general (31 de diciembre de 2019), que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la Compañía.

En consecuencia, las evaluaciones de las indicaciones de deterioro son y la prueba de deterioro realizada por la gerencia al 31 de diciembre de 2019 se basa en los flujos de efectivo futuros esperados por la gerencia al 31 de diciembre de 2019, que pueden diferir de los flujos de efectivo esperados por la gerencia al momento de la adopción del Informe Anual. Lo anterior implica que la liquidez de la Compañía puede estar bajo una presión considerable.



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

A los Accionistas de
NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.

La capacidad de la Compañía para continuar las operaciones depende de una serie de condiciones precarias, incluida la prevalencia de COVID-19, el impacto de las iniciativas tomadas para reducir la propagación del virus, los paquetes de ayuda económica proporcionados por el gobierno, las instituciones financieras, etc. comunidad, la tasa a la que la economía evoluciona posteriormente, nuevas inyecciones de capital de los accionistas y refinanciación de las operaciones crediticias.

En este momento, la gerencia está estudiando tales medidas, especialmente los paquetes de ayuda económica, las nuevas inyecciones de capital de los accionistas y la refinanciación. En la actualidad, aún no se han concluido dichos acuerdos.

Es expectativa de la gerencia que las medidas a tomar aseguren que la Compañía tengan suficientes recursos de capital para continuar sus operaciones. Por lo tanto, la gerencia presenta el informe anual sobre el supuesto de negocio en marcha. Sin embargo, lo anterior también, por naturaleza, indica que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía **NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Industrias (NIIF para PYMES) y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa.

La Administración de **NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.** es responsable del control del proceso y registro de la información financiera de la Compañía.

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

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA).

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

A los Accionistas de

NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.

conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte y revele un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias a futuro pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la correspondiente presentación integral, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos implícitos de un modo que logran su presentación razonable.



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

A los Accionistas de
NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.

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

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente y que puedan afectar a nuestra independencia, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) los estados financieros de NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A. Deben presentarse en forma separada (por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros) y consolidado con la entidad con la cual a pesar de no mantener el poder, derecho y capacidad de influir en su rendimiento variable; La accionista NOVACERO S.A. mantiene una participación del 19.05% del paquete accionario, y es su mayor cliente y fuente de financiamiento. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados que se presentan por separado.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.** como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Número de Registro en la
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros: SC-RNAE 2-487

Fausto Pérez Rodríguez.
Representante Legal
Socio

NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS Nº	31 de diciembre		PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS Nº	31 de diciembre	
		2019	2018			2019	2018
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	6	82.810	33.324	Obligaciones Financieras	13	1.895.905	837.874
Documentos y Cuentas por Cobrar	7	79.181	61.963	Documentos y Cuentas por Pagar Proveedores	14	378.583	262.356
Anticipo a Proveedores	8	91.937	9.161	Relacionadas y Accionistas	15	1.236	732.213
Cuentas por Cobrar Relacionadas y Accionistas	10	-	-				
Activos por Impuestos Corrientes	9	345.249	363.524	Impuestos por Pagar	16	17.141	7.186
Empleados	10	2.367	540	Beneficios Sociales por pagar de Empleados	18	51.022	49.153
		518.734	435.188	Vencimientos Corrientes de Obligaciones de largo plazo			
Cuentas Incobrables		109	-	Anticipo de Clientes	19	63.050	130.194
		518.626	435.188	Provisiones	20	28.090	13.279
Inventario	11	467.014	210.018	TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.435.028	2.032.253
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.068.449	678.530	PASIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO NO CORRIENTE				Obligaciones Financieras	13	909.483	1.721.609
Documentos y Cuentas por Cobrar		-	-	Cuentas por Pagar Relacionadas y Accionistas	15	726.313	-
Propiedad, Planta y Equipo	12	3.543.052	3.572.911	TOTAL PASIVO		4.070.824	3.753.862
TOTAL DEL ACTIVO		4.611.501	4.251.441	PATRIMONIO			
				Capital Social	21	105.000	105.000
				Reserva Legal		39.222	27.354
				Reserva Facultativa		-	-
				Utilidad/perdida años anteriores	22	353.357	246.548
				Utilidad/perdida Ejercicio Actual		43.098	118.677
				TOTAL PATRIMONIO		540.677	497.579
				TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		4.611.501	4.251.441


ECON. JIMMY BAQUE ROMERO
GERENTE GENERAL


C.P.A. DEBORA NUÑEZ SALDARRIAGA
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS N°	31 de diciembre	
		2019	2018
Ventas	23	4.829.460	1.957.295
Costo de Venta	23	3.386.766	962.331
Utilidad Bruta		1.442.693	994.964
Gastos Operativos			
Gastos de Personal	25	444.578	371.393
Gastos Administrativos	25	716.923	481.972
Gastos Financieros	25	230.983	3.936
Total Gastos		1.392.484	857.302
UTILIDAD OPERACIONAL		50.209	137.662
Otros Ingresos y/o Gastos Neto	24	495	1.958
Utilidad/Perdida antes de Participación Trabajadores		50.704	139.620
Participación de Trabajadores		7.606	20.943
Utilidad/Perdida antes de Impuesto a la Renta		43.098	118.677
Impuesto a la Renta Corriente y Diferido		-	-
Utilidad/Perdida antes de Apropiación		43.098	118.677
Otro Resultado Integral			
Apropiación Reserva Legal		4.310	11.868
Utilidad Neta y Resultado Integral del Año		38.788	106.809

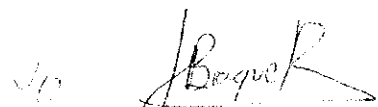

ECON. JIMMY BAQUE ROMERO
GERENTE GENERAL

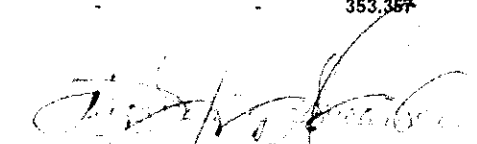

C.P.A. DEBORA NUÑEZ SALDARRIAGA
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte futura Capitalización	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
SalDOS al 31 de diciembre del 2016	50.000	-	-	-	-	80.927	130.927
Transferencia de resultados acumulados	-	8.093	-	-	72.835	-80.927	-
Incremento por Absorción de ASTIDUR	20.000	5.552	-	-	50.328	-	75.880
Otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio 2017	-	-	-	-	-	137.094	137.094
SalDOS al 31 de diciembre del 2017	70.000	13.645	-	-	123.163	137.094	343.902
Transferencia de resultados acumulados	-	13.709	-	-	123.385	-137.094	-
Aumento de Capital	35.000	-	-	-	-	-	35.000
Utilidad del ejercicio 2018	-	-	-	-	-	118.677	118.677
SalDOS al 31 de diciembre del 2018	105.000	27.354	-	-	246.548	118.677	497.579
Transferencia de resultados acumulados	-	11.868	-	-	106.809	-118.677	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio 2019	-	-	-	-	-	43.098	43.098
SalDOS al 31 de diciembre del 2019	105.000	39.222	-	-	353.357	43.098	540.677


ECON/JIMMY BAQUE ROMERO
GERENTE GENERAL


C.P.A. DEBORA NUÑEZ SaldARRIAGA
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Cobros de efectivo de las ventas y prestación de servicios	4.728.242	2.242.110
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3.222.713	-219.590
Pagos a empleados y proveedores	-	-
Intereses pagados	-	-
Impuestos a las ganancias	-	-
Otros pagos por actividades de operación	-1.174.887	-799.436
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	330.642	1.223.085
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos, neto de ajustes	-195.343	-2.443.412
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	-195.343	-2.443.412
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	35.000
Financiación por préstamos a largo plazo	-85.813	551.627
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	-85.813	586.627
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	49.486	-633.700
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del Periodo	33.324	667.024
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	82.810	33.324

NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD Y LOS FLUJOS
PROVISTOS POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	43.098	118.677
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta del ejercicio con el Efectivo Neto utilizado por las actividades de operación	-	-
UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIONES		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	225.203	57.866
Ajuste por gasto en provisiones	-	-
Ajuste por gasto de Impto. a la Renta	-	-
Ajuste por gasto participación trabajadores	-	-
Otros ajustes distintas al efectivo	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución cuentas por cobrar clientes	-101.713	282.857
(Incremento) Disminución otras cuentas por cobrar	18.275	-218.970
(Incremento) Disminución anticipos a proveedores	-	-
(Incremento) Disminución inventarios	-256.996	-164.695
(Incremento) Disminución otros activos	-	-
(Incremento) Disminución cuentas por pagar comerciales	-655.257	678.453
(Incremento) Disminución otras cuentas por pagar	-	-
(Incremento) Disminución beneficios empleados	-	374
(Incremento) Disminución anticipos de clientes	-	-
(Incremento) Disminución otros pasivos	1.058.032	468.523
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	330.642	1.223.085


ECON. JIMMY BAQUE ROMERO
GERENTE GENERAL


C.P.A. DEBORA NUÑEZ SALDARRIAGA
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

a. **Nombre de la compañía:**

NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.

b. **RUC de la entidad:**

0992968079001

c. **Domicilio de la entidad:**

Durán: Ciudadela las Brisas calle vehicular No. SL 17-18 intersección vehicular Mz. A-1 piso 0, junto a AGUALITSA y ECUAPROTEIN.

d. **Forma legal de la entidad:**

Compañía de Sociedad Anónima

e. **Ciudad y País de incorporación:**

Durán – Ecuador

f. **Descripción:**

NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.:

Fue constituida en Abril 07 del 2016 en Guayaquil – Ecuador, mediante escritura pública la constitución de la compañía anónima denominada **NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJES S.A.**, ante el AB. Francisco Patricio Valverde Bohórquez Notario Suplente de la Notaría Vigésima Primera del Cantón Guayaquil, encargado del despacho por licencia de su titular AB. Karla Liliana Troncozo Hasing, aprobada por la Superintendencia de Compañías con la razón social **NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJES S.A.** e inscrita en el Registro Mercantil de los Cantones Samborondón y Durán el 13 de Abril del 2016, según repertorio No 523 y número 185, con un capital suscrito de US\$. 50.000,00 dólares.

En la ciudad de Guayaquil – Ecuador, con fecha 02 de Agosto del 2017, mediante escritura pública se realizó la fusión por absorción entre la compañía **NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJES S.A.** y la compañía **ASTIDUR S.A.**, aumento de capital suscrito y reformas de estatutos de la empresa absorbente, cuantía de US\$. 20.000,00, ante la AB. Karla Liliana Troncozo Hasing notaria titular de la Notaría Vigésima Primera del Cantón Guayaquil, según resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-2017-00020423 del 11 de septiembre del 2017, e inscrita en el registro mercantil de los cantones Samborondón y Durán el 19 de octubre del 2017, según repertorio No. 1.634 y número 518.

En la ciudad de Guayaquil – Ecuador, con fecha 19 de octubre del 2018, mediante escritura pública se efectuó el aumento de capital y la consecuente reforma de estatuto social de la compañía **NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJES S.A.**, cuantía de US\$. 35.000,00, ante la AB. Amelia Dito Mendoza Notaria Titular Décima Séptima del cantón Guayaquil, e inscrita en Registro Mercantil de los cantones Samborondón y Durán el 26 de Octubre del 2018, según repertorio No. 2.033 y número 502.



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

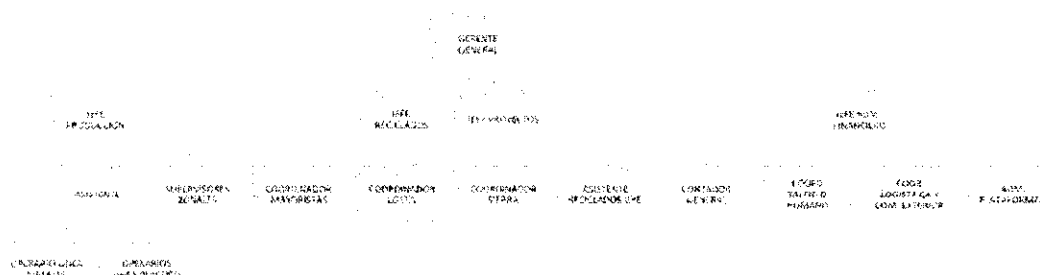
Su objeto social es el reciclaje, desguace, chatarrización, recepción, trueque, desmantelamiento, desmontaje, transformación, reusó, clasificación, separación, recuperación de chatarra de acero, metales desecho ferrosos y no ferrosos, productos de desecho de sectores industriales, desperdicios, maquinaria usada, maquinaria de obra agrícola e industrial, bloques de motor, cubiertas, hierro fundido, prefabricados de hormigón, piezas de hierro fundido, tuberías de hierro, viruta, cocinas, celulares, refrigeradoras, congeladores, computadoras y de otros artículos para convertirlos en chatarra y/o materias primas secundarias, mediante un proceso de transformación mecánica o química. Recuperación, separación y clasificación en categorías de los distintos materiales, de desechos recuperables, tales como papel, vidrios, plásticos, cartones, latas, aluminio, acero, cobre, hierro, plomo, latón, zinc, broce, estaño, latas de bebidas usadas. A la importación, exportación, compra, venta, comercialización al por mayor y menor de chatarra, papel, cartón, y todo lo que pueda ser chatarrizado. Al desguace, desmantelamiento, desmontaje de construcciones, fábricas que hayan sido contruidos con productos ferrosos y no ferrosos, recogida de los materiales reciclados, buques de pesca, embarcaciones de recreo o barcos mercantes, barcasas, para su aprovechamiento a través de un astillero de desguace o directamente del propietario. La recolección, comercialización, transformación, reciclaje, reuso, industrialización, tratamiento, incineración, mezcla, destrucción, confinamiento, compra, venta, importación, exportación y elaboración de compost de basura sea doméstica, orgánica e inorgánica, sanitaria, residuos sólidos o líquidos, domiciliarios, comerciales e industriales, sean peligrosos y no peligrosos, hasta su disposición final; para su recirculación y aprovechamiento, atendiendo a los factores ecológicos implicando labores de conservación ambiental. A la importación, exportación, compra, venta, comercialización, transformación de la basura y demás residuos para la generación de energía eléctrica y calorífica. A la chatarrización, desguace, compra, venta, exportación, importación, recepción, recogida, recolección y posterior destrucción o desintegración física de toda clase de vehículos sean transporte público, privado, pertenecientes a personas naturales o jurídicas públicas, semipúblicas y/o privadas. A la venta de las piezas, partes y accesorios de esos vehículos, que no puedan ser chatarrizados. Para el desarrollo de su objeto social, podrá formar centros de acopio para la recolección, compra, venta y comercialización de toda clase de materiales y productos que puedan ser reciclados o chatarrizados. Producción de acero bajo normas nacionales e internacionales, los que servirán como materia prima base para la fabricación, importación y exportación, comercialización, distribución, venta de acero y chatarra de hierro y acero. Al desarrollo de tecnología y procesos de manufactura y transformación de las materias primas básicas ferrosas y no ferrosas, en sus diversas formas y calidades, artículos metálicos elaborados y la maquinaria eléctrica y no eléctrica, aluminio, cobre, plástico y afines. La fabricación de metales comunes, productos elaborados de metal, al reciclamiento de desperdicios y desechos metálicos. Podrá dedicarse a la importación, exportación, fabricación, compra, venta, distribución de todo tipo de máquinas, maquinarias, equipos, herramientas, insumos y materiales que serán utilizados en la chatarrización y procesamiento de los mismos. Celebrar contratos de cuenta en participación y/o asociarse con personas naturales, jurídicas, nacionales y/o extranjeras o empresas afines, para promover el desarrollo técnico de la compañía, formando inclusive centros de acopios para la recolección de chatarra

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

y/o basura. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá efectuar toda clase de actos y contratos, cualquiera sea su naturaleza, permitidos y no prohibidos por las leyes ecuatorianas.

g. Estructura organizacional y societaria:

Cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas, administrativas y financiera - funcionales e interrelacionadas.



La Compañía, debe implementar un Organigrama Funcional, el cual debe definir claramente las actividades que debe desarrollar cada empleado en función a su cargo y perfil, con el fin de evitar conflicto de intereses en el desarrollo de sus funciones, desmejoras de los controles internos de la empresa y minimizar riesgos operativos.

h. Representante legal:

El Econ. Jimmy Alfredo Baque Romero, representa a la compañía, está encargado de: dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representarla en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

i. Actividad económica principal:

Venta al por mayor y menor de chatarra y reciclaje.

j. Establecimientos Registrados:

Establecimiento: 001:

Durán: Ciudadela las Brisas calle vehicular No. SL 17-18 intersección vehicular Mz. A-1 piso 0, junto a AGUALITSA y ECUAPROTEIN.

k. IESS: Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Certificado de cumplimiento de Obligaciones: Certificado: Al cierre de este informe la compañía ha registrado en IESS, a cincuenta y siete empleados. Y no registra valores pendientes en mora, según certificado de cumplimiento de obligaciones patronales del 10 de marzo del 2020.

I. SC: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Certificado cumplimiento de obligaciones y existencia legal:

Certificado: Octubre 29 del 2019



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Contribución Superintendencia de Compañías: Registro Societario:

Con fecha 11 de septiembre del 2019 se realizó el pago de la contribución a la Superintendencia de Compañías por el valor de US\$. 3.486,18.

m. Muy Ilustre Municipalidad de Duran

Cancelación: Patente anual por el valor de US\$. 5.999,45 con comprobante No. AA 1095344 el 17 de diciembre del 2019, Impuesto a los Activos Totales por US\$. 3.500,55 con comprobante No. AA 1095343 el 17 de diciembre del 2019, Tasa de Habilitación y Control por US \$. 628,17 con comprobante No. AA 1095345 el 17 de diciembre del 2019, Impuesto Predial Urbanos y Adicionales por US \$. 1.255,71 y US \$. 81,77 con comprobante No. AA 911151 y AA 911152 respectivamente, el 09 de Enero del 2019.

n. Benemérito Cuerpo de Bomberos de Duran

Cancelación: Tasa de permiso de funcionamiento por US \$. 1.021,00 con comprobante número No. 0067273 el 02 de Octubre del 2019.

o. Ministerio de Relaciones Laborales

Resolución de aprobación de Reglamento de Higiene y Seguridad: Fue aprobado con fecha 14 de octubre del 2019, por la Abg. Martha Janina Moncada León, Directora Regional de Trabajo y Servicio Público de Guayaquil (S), Ministerio del Trabajo.

Acta de Constitución del Comité de Seguridad y Salud en el Trabajo: Con fecha 11 de Noviembre de 2019, en las Instalaciones de la empresa **NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.**, se procedió a designar a los representantes del Comité de Seguridad y Salud en el Trabajo.

p. Universidad Estatal de Guayaquil

La cancelación del Impuesto dos por mil sobre los capitales, fue derogado en la disposición derogatoria, primera, de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, del 07 de agosto del 2018, y publicada en el registro oficial, suplemento 309 del 21 de agosto del 2018.

No aplica porque la empresa se encuentra fuera de la ciudad de Guayaquil.

q. Servicios de Rentas Internas SRI

Certificado cumplimiento tributario: No se registra obligaciones pendientes ni deudas firmes con la Administración Tributaria; fecha de emisión del certificado: **13 de febrero del 2020.**

r. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General, por lo cual con fecha 23 de abril del 2020, con código verificador No. SRIDEC2020034489129, número



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

serial 871987226904, se envió al Servicio de Rentas Internas el formulario 101, y estos estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas convocada para el mes de junio del 2020.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a normativa vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los estados financieros presentados adjuntos.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables imprescindibles. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las cifras en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la sociedad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses a menos que se indique lo contrario, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Corresponde al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos locales y del exterior, de libre disponibilidad.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, la Compañía posee únicamente activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". Así mismo la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría "Otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o variables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por cuenta por pagar a proveedores, accionistas, relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas realizadas en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan

intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(ii) Relacionadas: Representadas principalmente por operaciones comerciales entre sus relacionadas y los préstamos realizados. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, ya que no se ha fijado ninguna tasa de interés, y no tienen fecha de vencimiento definida.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas y Documentos por pagar: Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

(ii) Obligaciones Financieras: Se registraban inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos Financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera junto al principal.

(iii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

(iv) Accionistas y Relacionadas corto plazo: Son valores pendientes de pago por préstamos realizados a la Compañía, los cuales son medidos a su valor nominal debido a que no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

(v) Accionistas y Relacionadas largo plazo: Son valores pendientes de pago por préstamos realizados a la Compañía, las mismas que se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes en el



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

mercado. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Los intereses devengados en estas

obligaciones se cargan al gasto, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Intereses por pagar".

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que La Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, La Compañía ha considerado registrar provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar debido al incumplimiento de pocos clientes.

Si, en un periodo posterior, es necesario crear un monto por pérdida por deterioro, este se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.5 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a anticipo del impuesto a la renta que serán liquidados en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende el costo de adquisición, gastos de importación y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Adicionalmente, la Administración de la Compañía de ser necesario establece una provisión con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado, obsoletos o no aptos para su utilización o comercialización denominado "Provisión por obsolescencia".

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7 Servicios y Otros Pagos Anticipados.

Corresponden, principalmente, a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado. Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente, considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros. Las pérdidas por deterioro de servicios y otros pagos anticipados no recuperables son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.8 Activos por Impuestos Corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA). Estos se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado. Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.9 Activos No Corrientes Disponible para su Venta.

Los activos no corrientes, o grupo para disposición que comprende activos y pasivos, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como disponibles para la venta o distribución. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos, o elementos de un grupo para disposición, son revalorizados por su costo histórico menos la depreciación acumulada o provisión por deterioro de activos y cualquier pérdida o ganancia producto de su enajenación es reconocida en el estado de resultados integrales del ejercicio.

2.9.1 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo se componen de terrenos, edificios, muebles y enseres, equipos de oficina, vehículo, equipo de computación, maquinaria y equipos, y otros activos cuya base de medición es su costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse de acuerdo con lo establecido en la Sección 17 de la NIIF para las PYMES. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de elementos significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no se considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus Propiedad, Planta y Equipo al término de su vida útil no es relevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las Propiedad, Planta y Equipo son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las Propiedades, Planta y Equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículo	5
Equipo de computación	3
Maquinarias	10
Otros activos	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, Planta y Equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de las Propiedad, Planta y Equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.9.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo)

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).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. 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.



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

Descripción	% de depreciación
Edificios	5%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación y comunicación	33%
Equipo telefónico	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%

2.10 Otros activos no corrientes.

Corresponden principalmente a: inversiones en acciones, aportes entregados para futuras capitalizaciones y otros activos, los cuales se encuentran valorizados a su costo de adquisición, método de participación y/o valor nominal, los cuales no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido.

El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables que para este periodo fiscal es del 25% y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) **Impuesto a la renta diferido:** El Impuesto a la renta diferido de acuerdo con lo descrito en la Sección 29 de las NIIF para PYMES, se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.12 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) **Décimos tercero y cuarto sueldos, Salario de la dignidad, y beneficios de la seguridad social (Aportes Patronal y Fondo de Reserva):** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios a largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía no tiene plan de beneficio definido para jubilación patronal, el mismo que es normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía no determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio sin embargo de ser necesario con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 8.21% (2018: 7.72%) equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen parámetros como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al otro resultado integral en los períodos que surgen. Los costos de los servicios se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Las empresas en marcha deben aplicar de forma correcta e integral la NIC 19 y las NIIF; motivo por el cual, contabilizar las reservas y costos anuales tanto de Jubilación Patronal como de Bonificación por Desahucio, constituyen una obligación para todas las compañías que lleven su contabilidad bajo esta normativa, sean estas PYMES o completas.

Las empresas bajo el control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS) deben aplicar, de manera obligatoria, las NIIF que en el caso de las empresas grandes son las NIIF completas y en el caso de las pequeñas y medianas son las NIIF – PYMES. Por lo tanto, las empresas deben realizar el estudio actuarial anualmente a fin de cumplir íntegramente con las NIIF.

Y los principales supuestos actuariales que se usarían serían los siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1,50%	1,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	11,80%	6,94%
Vida laboral promedio remanente	8,41	5,30



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- (i) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados;
- (ii) Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- (iii) El monto se ha estimado de forma cierta. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación posible de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.14 Distribución de dividendos

La distribución de los dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el cual los dividendos han sido aprobados por los accionistas en concordancia con las disposiciones de la ley de compañía en su Art. 297 último literal.

2.15 Reconocimiento de ingresos

La compañía reconoce los ingresos de manera mensual a través de las cuotas facturadas por el servicio de medicina prepagada que es proporcionada al cliente.

2.15.1 Ingresos relacionados con la operación:

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de lo cobrado o por cobrar por las ventas de los productos y servicios, en el curso normal de las operaciones de la compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con certeza y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos y servicios al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y servicios; y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la Compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.15.2 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al precio de transacción, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.16 Costos por Intereses

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como "gastos financieros" en el período que se devengan. La Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus Propiedades, planta y equipo. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso. El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento.

Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

3 ADMINISTRACIÓN DE LOS RIESGO

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo inconstantes cambio de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos desfavorables en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos se valúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a valorar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

La Gerencia Financiera de la compañía tiene a su cargo la administración del riesgo: la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Marco de Administración de Riesgo

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar de la Compañía. El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

Debido a la actividad económica de la compañía y a que sus cobros a terceros son en su mayoría recibidos dentro de los plazos establecidos; en consecuencia, no se ha visto en la necesidad de solicitar garantías reales en relación con las deudas comerciales que registran los clientes comerciales.

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar.

Efectivo en bancos y activos financieros

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones con las siguientes calificaciones:

INSTITUCIONES FINANCIERAS

	CALIFICACION (1)	
	2019	2018
BANCO BOLIVARIANO C.A.	AAA / AAA-	AAA- / AAA-
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	AAA / AAA	AAA / AAA
BANCO INTERNACIONAL S.A.	AAA- / AAA	AAA- / AAA
BANCO DEL LITORAL S.A.	A-	A-

(1) Datos disponibles al 31 de diciembre del 2019. Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Cuentas por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se vería afectada principalmente por la probabilidad que se produzcan alteraciones en los flujos proyectados como consecuencia de la falta de recuperación de los saldos por cobrar a los clientes, o una deficiencia en su cobranza. De acuerdo con el modelo de negocio, la Compañía no otorga créditos significativos, pero como procedimiento de control ha desarrollado los procedimientos para minimizar problemas de recuperación de estos activos.



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo de crédito por su naturaleza es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo con el modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo con las políticas de crédito y cobranzas valoración crediticia: capacidad de pago, garantías, entre otras, (análisis de sus métodos de cobranzas), de acuerdo con las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (revisión de políticas, soporte tecnológico y herramientas disponibles).

c) **Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos. La liquidez de la compañía se analiza y revisa diariamente con la revisión de los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como por la recuperación de cartera y/o portafolio de inversiones que tiene la compañía.

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto, la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores, beneficios a empleados, impuestos y otros con antigüedad menor a un año. La Compañía durante el ejercicio económico 2019 y 2018, concentró su apalancamiento netamente con capital propio, de Accionistas y Relacionados lo cual no ha originado en inconvenientes para la administración.



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura organizacional y administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión de cobranza.
- La cobranza es realizada por el equipo de ventas (eficiencia).
- Otorgamiento de descuentos financieros que incentiven la venta de contado en clientes con volúmenes altos de compra lo cual contribuye a su vez a la liquidez y disminución del riesgo crediticio.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Proveedores y Otras Cuentas por Pagar	360.460	18.122	-	-	-
Préstamos Instituciones Financieras Locales	23.904	1.423.176	454.473	800.033	103.803
Otros Cuentas por Pagar	58.141	47.034	18.148	35.981	-
Cuentas por pagar Compañías Relacionadas	-	-	-	1.236	726.313
Total Pasivos Financieros	442.505	1.488.333	472.621	837.250	830.117
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	 Menos de 30 días	 Entre 30 y 180 días	 Entre 180 días y 1 año	 Entre 1 y 2 años	 Entre 2 y 5 años
Proveedores y Otras Cuentas por Pagar	246.883	15.473	-	-	-
Préstamos Instituciones Financieras Locales	61.312	380.401	396.161	1.031.879	689.730
Otros Cuentas por Pagar	175.157	28.072	2.482	-	-
Cuentas por pagar Compañías Relacionadas	-	-	-	726.313	-
Total Pasivos Financieros	483.351	423.946	398.643	1.758.193	689.730



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

d) Riesgo de Capital

La Administración trata de gestionar su capital de trabajo para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es tratar de mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

La rentabilidad que generó la actividad comercial de la Compañía en los periodos 2019 y 2018, le permitió cubrir los costos y gastos asociados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, la compañía monitorea su capital sobre la base de ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales, compañías relacionadas y obligaciones financieras) menos el efectivo y equivalente de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron los siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3.343.275	3.021.649
RELACIONADOS Y ACCIONISTAS	727.549	732.213
TOTAL PASIVO	4.070.824	3.753.862
MENOS: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	82.810	33.324
DEUDA NETA	3.988.014	3.720.538
TOTAL PATRIMONIO NETO	540.677	497.579
CAPITAL TOTAL	-3.447.338	-3.222.960
DEUDA NETA	3.988.014	3.720.538
CAPITAL TOTAL	-3.447.338	-3.222.960
	-116%	-115%

El valor negativo está dado por los préstamos bancarios contraídos durante los años 2019 y 2018 y cuyos saldos al cierre de los ejercicios fiscales son US\$. 2.805.389 y US\$. 2.559.483 respectivamente. Adicionalmente a la escritura de hipoteca abierta contraída con el Banco de Guayaquil S.A., la compañía cuenta con el respaldo, como garante solidario de todos los préstamos contraídos con los Bancos de Guayaquil S.A. e Internacional S.A., de la empresa accionista y relacionada **NOVACERO S.A.**, quien a su vez se constituye en su principal fuente de apalancamiento.



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La empresa **NOVACERO S.A.**, también es el principal cliente de la empresa **NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJES S.A.**, ya que del total de las ventas efectuadas en el año 2019, el 77.25% corresponde a la compañía accionista-relacionada.

e) Riesgo de Mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de mercado competitivas, y fijas en su mayoría.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta:

- i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y
- ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura.

Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento, variación y/o duración de tasas, no es significativo, considerando la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano. Por este motivo además no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

(ii) Riesgo de precio y concentración: Riesgo de precio productos comercializados:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno central.



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de proveedores y préstamos bancarios, sin embargo su portafolio de clientes es reducido, consecuentemente esto representaría un riesgos significativo de concentración de la cartera.

f) **Riesgo de Calidad de Servicio**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

g) **Riesgo de inflación**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- **Año 2019 0,15%**
- **Año 2018 0,27%**

h) **Riesgo operacional**

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecidos, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación del capital por riesgo operacional.

4 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

(a) **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:**

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados, al 31 de diciembre del 2019 y 2018. La Administración de la Compañía constituyó provisiones de deterioro para el presente periodo económico, en cumplimiento a lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en su Artículo 11.- que indica: "(Reformado por el Art. 71 de la Ley s/n, R.O. 242-3S, 29-XII-2007; por la Disposición Reformatoria Segunda de la Ley s/n, R.O. 444, 10-V-2011; por el Núm. 1 de la Disposición Reformatoria Quinta del Código Orgánico Integral Penal, R.O. 180-S, 10-II-2014; por la Disposición Reformatoria Vigésima, Núm. 3 del Código Orgánico Monetario y Financiero; R.O. 332-2S, 12-IX-2014; por el Núm. 4 del Art. 8 de la Ley s/n, R.O. 405-S, 29-XII-2014).- Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total".

La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) **Vida útil de propiedad y equipos:**

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, desastres naturales, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.9.1

(c) **Obligaciones por beneficios por retiros del personal a largo plazo:**

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 2.12.



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019	31 de diciembre		2018	NO CORRIENTE
		CORRIENTE	CORRIENTE		
CUADRO DE INSTRUMENTO FINANCIEROS					
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	82.810	-	33.324	-	
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO					
CUENTA POR COBRAR CLIENTES	78.964	-	61.963	-	
ANTICIPO A PROVEEDORES	94.304	-	9.701	-	
CREDITO TRIBUTARIO	345.249	-	363.524	-	
CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS	-	-	-	-	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2.367	-	540	-	
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	601.327	-	468.512	-	
PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO					
OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.895.905	909.483	837.874	1.721.609	
PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	537.886	-	462.166	-	
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	1.236	726.313	5.900	726.313	
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	2.435.028	1.635.797	1.305.940	2.447.923	

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes categorías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en datos que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por pagar proveedores y el efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.



AUDI BASA

Auditorias y Balances S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
CAJA – BANCO	CIFRAS EN DOLARES	
CAJA CHICA	700	430
BANCO BOLIVARIANO C.A. (1)	2.031	12.052
BANCO GUAYAQUIL S.A. (1)	39.334	4.364
BANCO INTERNACIONAL S.A. (1)	31.549	16.477
BANCO DEL LITORAL S.A. (1)	9.196	-
TOTAL	82.810	33.324

(1)Corresponde a depósitos mantenidos en los Bancos Locales y que son de libre disponibilidad.

7 CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES LOCALES (1)	CIFRAS EN DOLARES	
AGUAS DEL LITORAL S.A. (1)	72.579	54.603
	6.602	7.360
Total Cuentas por Cobrar	79.181	61.963
Menos: Provisión para cuentas incobrables	-109	-
Total Cuentas por Cobrar, Neto	79.290	61.963

(1) El cliente Eddy Rubén Cabrera Cabrera mantiene un saldo de US\$. 2.548,56 pendiente de la factura N° 001-001-0002291 del 05 de diciembre del 2017; INDUSTRIAS - PLASENSA S.A., adeuda facturas del año 2018 que ascienden a US\$. 11.546,12, por lo cual con fecha 19 de septiembre del 2019 se empieza la demanda en contra de este cliente en la UNIDAD JUDICIAL CIVIL CON SEDE EN EL CANTÓN GUAYAQUIL No. proceso: 09332-2019-10747.

8 ANTICIPO A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
ANTICIPO A PROVEEDORES	CIFRAS EN DOLARES	
ANTICIPOS A PROVEEDORES DE CHATARRA (1)	43.866	4.599
ANTICIPO PROVEEDORES VARIOS (2)	3.413	3.562
ANTICIPO PROVEEDORES PLANTA DURAN	0	1.000
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS (3)	9.155	0
ANTICIPOS PROVEEDORES (4)	35.503	0
Total Anticipo a Proveedores	91.937	9.161
Menos: Provisión para cuentas incobrables	0	0
Total Anticipo a Proveedores, Neto	91.937	9.161



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

PROVEEDOR	2019	2018
ABAD REYES LUCY LISSBETT (4)	151	0
ALARCON ESTRADA GABRIELA (3)	100	0
ALUMIVIT S.A (4)	955	0
ANTICIPOS VARIOS (2)	0	98
AUTOSHARECORP S.A. (3) (4)	1.945	0
BAQUE ROMERO JIMMY (3)	100	0
BARRETO ANDRADE WILLIM ALFREDO (4)	3.365	0
CAMACHO MOLINA FRANKLIN ROLANDO (4)	2.400	0
CANALES CORTEZ CHRISTIAN ANTONIO (4)	300	0
CARABAJA CARDENAS CARLOS FERNANDO (4)	38	0
DOMINGUEZ GALARZA JORDY THOMAS (4)	251	0
FIDEICOMISO FONDO NACIONAL DE GARANTIAS (4)	1.360	0
HERNANDEZ RIZZO JOSE (A)	3.501	3.502
HOTEL ORO VERDE MANTA (A)	3.413	3.413
HURTADO FLORES CARLOS FRANCISCO (3) (4)	1.200	0
IVAROMSA S.A (4)	47	0
JIMENEZ CARPIO MIGUEL ANGEL (4)	60	0
LARCO WILMAR (3)	100	0
LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA (3) (4)	6.000	0
MULTIMETALES SA (4)	5	0
NORD SCHROTT INTERNATIONAL (3)	2.526	0
NOVAESTRAT COMPAÑIA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA (4)	34	0
OTROS ANTICIPOS PROVEEDORES CHATARRA	0	97
PLAZA CHUMBI FRANCO GEOVANY (4)	2.626	0
POWERSUPPLY CIA.LTDA. (4)	1.900	0
PRORECU (3)	-54	0
QUINDE ROBINZON (2)	0	1.000
QUISPILEMA	0	2
REFRIGERACION (2)	0	34
REYES TORRES GERARDO ANDRES (4)	19.250	0
TORRES ESMERALDA JONATHAN STALYN	40.365	1.000
UPS (2)	0	15
TOTALES (1)	91.937	9.161

- (A) En el desglose comparativo de la subcuenta anticipo a proveedores se ha podido establecer que existen partidas con antigüedad de más de 360 días, y que debió realizarse la provisión de cuentas de dudoso recaudo.

Quando existan cuentas por cobrar pendientes que superen los plazos establecidos de cobrabilidad, la empresa debe cumplir con lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en su Artículo 11.- que indica: "(Reformado por el Art. 71 de la Ley s/n, R.O. 242-3S, 29-XII-2007; por la Disposición Reformatoria Segunda de la Ley s/n, R.O. 444, 10-V-2011; por el Número 1 de la Disposición Reformatoria Quinta del Código Orgánico Integral Penal, R.O. 180-S, 10-II-2014; por la Disposición Reformatoria Vigésima, Núm. 3 del Código Orgánico Monetario y Financiero, R.O. 332-2S, 12-IX-2014; por el Núm. 4 del Art. 8 de la Ley s/n, R.O. 405-S, 29-XII-2014). - **Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total**".



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

9 IMPUESTO POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	CIFRAS EN DOLARES	
CRED TRIBUT PROX MES X ADQ E IMPORT (615) (2)	26.769	170.836
CRED TRIBUT PROX MES X RET IVA EFECT (617) (3)	261.774	146.606
RET. FUENTE 1% POR CLIENTES	37.931	10.886
RET. FUENTE 2% POR CLIENTES	18.697	17.038
RET. FUENTE 2% RENDIMIENTOS FINANCIEROS	36	34
CRÉDITO TRIBUTARIO (I.R.) 2017	0	18.083
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA 2014 (1)	41	41
Total	345.249	363.524

(1) El valor de US\$. 41,36 corresponde al anticipo de impuesto a la renta de la compañía ASTIDUR S.A., que fue absorbida por la empresa NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJES S.A.

(2) Este crédito tributario de IVA corresponden al año 2019.

(3) El crédito tributario de retenciones de IVA está compuesto de la siguiente forma US\$. 202.222, 31 del año 2019 y US\$. 59.551,58 del saldo del periodo 2018.

10 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	CIFRAS EN DOLARES	
PRESTAMOS A EMPLEADOS (1)	2.285	440
SEGURO MEDICO – VIDA	82	100
Total Otras Cuentas por Cobrar	2.367	540
Menos: Provisión para cuentas incobrables	0	0
Total Otras Cuentas por Cobrar, Neto	2.367	540

Préstamos Empleados (1)	2019	2018
AGUILAR MOREIRA LOURDES ESTEFANIA	6	0
ANDRADE ALMENDARIZ ADRIAN ALEXANDER	109	0
AZOGUE NAULA ESTEFANIA CAROLINA	100	0
BAZAN CASTILLO JOSÉ OLIMPO	100	0
BUSTAMANTE MONTAÑO JOSE SAMUEL	100	0
CAICEDO MATA LEONARDO ANDRES	18	0



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Préstamos Empleados (1)	2019	2018
CASTRO ROMAN CARLOS ALFREDO	9	0
CHALEN TOMALA JORGE RICARDO	100	0
CHILA BIRON	0	50
ORREA MUÑOZ VICENTE ANTONIO	100	0
CORREA MUÑOZ VICTOR ALFREDO	100	0
DELGADO BUSTAMANTE MIRNA DE JESUS	135	0
FERNANDEZ RUIZ BRYAN XAVIER	100	0
GALARZA MEDINA IRVING ANDRES	9	0
HEREDIA BOWEN SANDRA DESIRE	100	0
HUACON CAÑIZARES JOSE GABRIEL	100	0
JIMENEZ CARPIO MIGUEL ANGEL	100	0
MIRABA SUAREZ CARLOS ALEX	26	0
NOBOA ROJAS MARIA JOSE	664	0
NUÑEZ SALDARRIAGA DEBORA	0	390
PEÑA ALTAMIRANO JOSE GUILLERMO	100	0
POLANCO JURADO JHONNY JAVIER	9	0
SUAREZ GARCIA MANUEL ANTONIO	100	0
ZAVALA CHICAIZA CARLOS ALBERTO	100	0
Total Préstamos Empleados	2.285	440

11 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	CIFRAS EN DOLARES	
Inventario Pt Plástico	120.420	74.455
Inventario PT No ferroso	22.842	0
Inventario MP – Plástico Triturado	82.654	30.351
Inventario MP – Chatarra	89.059	20.610
Inventario MP – Plástico En Pie	60.868	8.323
Inventario MP – Plástico Otros tipos	33.885	0
Inventario MP - Materiales No Ferroso	5.127	0
Inventario Chatarra	0	37.160
Inventario Vidrio	9.367	3.388
Inventario Plástico	249	0
Inventario Implementos Seguridad Industrial	2.092	713
Inventario Suministros Producción	11.916	3.708
Inventario de Suministros Oxicorte	0	3.069
Inventarios Repuestos Plataformas Lasso	11.886	19.347
Inventarios Herramientas	14.494	5.238
Importación en Transito	2.155	3.657
TOTAL INVENTARIO	467.014	210.018



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Los inventarios están libres de gravámenes y no están dados en garantía.
- (2) El 14 de diciembre del 2019, el personal de la compañía efectuó la toma física del inventario de la materia prima, productos terminados y suministros mantenidos en la bodega. Al cual fuimos convocados como observadores del proceso para poder evaluar los procedimientos de control interno, el adecuado registro de los Kardex de bodega y la razonabilidad de las cifras reflejadas en los estados financieros.

La **NIC 2 "Inventarios"** establece: que el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de los inventarios se asignará utilizando los métodos de primera entrada primera salida (FIFO) o costo promedio ponderado. La entidad utilizará la misma fórmula de costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. Para los inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de fórmulas de costo también diferentes.

12 ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

... MOVIMIENTO ...

	Saldo				Saldo
	2018	Adiciones	Ajustes	Reclasificaciones	2019
TERRENOS (1)	782.313	-	-	-	782.313
SUBTOTAL TERRENOS	782.313	-	-	-	782.313
EDIFICIOS	1.501.177	-	-	-	1.501.177
CONSTRUCCIONES EN CURSO	17.067	149.521	-	-76.329	90.259
INSTALACIONES	6.200	9.249	-	-	15.449
MUEBLES Y ENSERES	20.589	125	-	-	20.714
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.175.068	-	-	23.967	1.199.035
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	39.057	3.759	-	42.811	85.627
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	101.075	56.241	-25.253	-	132.064
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	5.956	1.700	-	9.551	17.207
SUBTOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.866.189	220.596	-25.253	-	3.061.532
MENOS: DEPRECIACIÓN	-75.591	-234.883	9.680	-	-300.794
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.572.911	-14.287	-15.572	-	3.543.052



AUDIBASA

Auditorías y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldo				Saldo
	2017	Adiciones	Ajustes	Reclasificaciones	2018
TERRENOS	384.582	-	397.731	-	782.313
SUBTOTAL TERRENOS	384.582	-	397.731	-	782.313
EDIFICIOS	102.134	1.047.269	-	351.775	1.501.177
CONSTRUCCIONES EN CURSO	368.842	-	-	-351.775	17.067
INSTALACIONES	6.200	-	-	-	6.200
MUEBLES Y ENSERES	20.469	120	-	-	20.589
MAQUINARIA Y EQUIPO	50.874	1.124.194	-	-	1.175.068
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	27.961	11.096	-	-	39.057
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	65.155	35.920	-	-	101.075
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-	5.956	-	-	5.956
SUBTOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	641.634	2.224.555	-	-	2.866.189
MENOS: DEPRECIACIÓN	-17.725	-57.866	-	-	-75.591
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.008.492	2.166.688	397.731	-	3.572.911

La depreciación de las propiedades, planta y equipos se la efectúa de acuerdo con las políticas de activos fijos que esta en vigencia desde el 01 de enero del 2017 y en concordancia con las normas y disposiciones legales.

Terreno (1): Mediante informe de perito evaluador Ing. Antonio Beltrán Velásquez M. Eng. PA-2002-232, con cédula de identidad N° 1200589735 y fecha febrero 22 del 2018 la compañía **NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJES S.A.** realizó un avalúo al bien inmueble del cual se determina lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	Valor Comercial	Valor de Realización
TERRENO (SOLAR N° 18)	\$ 680.000,00	\$ 578.000,00
TERRENO (SOLAR N° 17)	\$ 680.000,00	\$ 578.000,00
CONSTRUCCIÓN 1	\$ 5.951,40	\$ 5.058,69
CONSTRUCCIÓN 2	\$ 182.094,92	\$ 154.780,68
CONSTRUCCIÓN 3	\$ 560.452,50	\$ 476.384,63
ANEXO	\$ 23.700,60	\$ 20.145,51
CONSTRUCCIÓN 4	\$ 4.508,00	\$ 3.831,80
CISTERNA	\$ 18.320,00	\$ 15.572,00
AREAS EXTERIORES (*)	\$ 176.889,00	\$ 150.355,65
TOTAL US\$.	\$ 2.331.916,42	\$ 1.982.128,96

La **NIC 16 "Propiedades, planta y equipo"**, establece los siguientes parámetros que deben ser considerados en las políticas de activos fijos de la compañía:

Un elemento de las propiedades, planta y equipo debe ser reconocido como activo cuando: (a) es probable que la empresa obtenga los beneficios económicos



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

futuros derivados del mismo; y (b) el costo del activo para la empresa pueda ser medido con suficiente fiabilidad.

Todo elemento de las propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo debe ser medido, inicialmente, por su costo.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial como activo, todos los elementos de las propiedades, planta y equipo deben ser contabilizados a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada practicada y el importe acumulado de cualesquiera pérdidas por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil.

Si se revalúa un determinado elemento perteneciente a las propiedades, planta y equipo, deben también ser revaluados todos los activos que pertenezcan a la misma clase de activos.

Cuando se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal aumento debe ser acreditado directamente a una cuenta de superávit de revaluación, dentro del patrimonio neto. No obstante, el incremento debe ser reconocido como ganancia del periodo en la medida en que exprese la reversión de una disminución por devaluación del mismo activo, que fue reconocida previamente como una pérdida.

Cuando se reduce el importe en libros de un activo como consecuencia de una devaluación, tal disminución debe ser reconocida como una pérdida del periodo. No obstante, la disminución debe ser cargada directamente contra cualquier superávit de revaluación registrado previamente en relación con el mismo activo, siempre en la medida en que tal disminución no exceda el saldo de la citada cuenta de superávit de revaluación.

La base depreciable de cualquier elemento componente de las propiedades, planta y equipo, debe ser distribuida, de forma sistemática, sobre los años que componen su vida útil.

El método de depreciación usado debe reflejar el patrón de consumo, por parte de la empresa, de los beneficios económicos que el activo incorpora. El cargo por depreciación de cada periodo debe ser reconocido como un gasto, a menos que dicho valor se incluya como componente del importe en libros de otro activo.

La vida útil de un elemento de las propiedades, planta y equipo debe revisarse periódicamente y, si las expectativas actuales varían significativamente de las estimaciones previas, deben ajustarse los cargos a resultados del periodo corriente y de los futuros.

El método de depreciación aplicado a los elementos que componen las propiedades, planta y equipo debe ser objeto de revisión periódicamente y, si ha habido un cambio significativo en el patrón esperado de generación de beneficios económicos de estos activos, debe cambiarse el método para que refleje el nuevo patrón. Cuando tal



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

modificación en el método de depreciación se haga necesaria, debe ser contabilizada como un cambio en una estimación contable, debiendo ajustarse los cargos por depreciación del periodo corriente y de los futuros.

Comentarios de la Administración:

La Administración de la empresa **NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.**, pone a su consideración que no han efectuado avalúo de las propiedades, planta y Equipo - Maquinarias en el año 2019, nuestro compromiso es que se los van a efectuar en el siguiente periodo económico.

13 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones financieras se componen de la siguiente manera:

INSTITUCIONES FINANCIERAS

CORTO PLAZO

	2019	2018
Porción Corriente Banco De Guayaquil # 223399	389.069	359.459
Porción Corriente Banco De Guayaquil # 233997	161.776	149.483
Porción Corriente Banco Internacional # 511551	121.006	111.902
Porción Corriente Banco Internacional #520534	171.614	168.024
Porción Corriente Banco Internacional #534243	129.212	0
Porción Corriente Banco del Litoral # 40800514	7.482	0

INSTITUCIONES FINANCIERAS

CORTO PLAZO

	2019	2018
Porción Corriente Banco del Litoral # 40800586	67.776	0
Porción Corriente Banco De Guayaquil # 0278014	600.000	0
Porción Corriente Banco De Guayaquil # 0289993	210.000	0
Int. Porción Corriente Banco De Guayaquil #223399	23.350	29.120
Int. Porción Corriente Banco De Guayaquil #233997	12.389	14.595
Int. Porción Corriente Banco Internacional #511551	1.260	1.519
Int. Porción Corriente Banco Internacional #520534	0	3.771
Int. Porción Corriente Banco Internacional #534243	971	0
TOTAL OBLIGACIONES CON IFIS CORTO PLAZO	1.895.905	837.874

INSTITUCIONES FINANCIERAS

LARGO PLAZO

	2019	2018
Prestamos Largo Plazo Banco Guayaquil # 223399	421.454	810.523
Prestamos Largo Plazo Banco Guayaquil # 233997	268.276	430.052
Prestamos Largo Plazo Banco Internacional # 511551	64.537	185.384
Prestamos Largo Plazo Banco Internacional #520534	124.036	295.650
Préstamo Largo Plazo B. Litoral# 40800514	31.181	0
TOTAL OBLIGACIONES CON IFIS LARGO PLAZO	909.483	1.721.609

TOTAL VENCIMIENTOS CORRIENTES DE OBLIGACIONES

2.805.389	2.559.483
-----------	-----------



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

14 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por pagar incluyen lo siguiente:

CUENTAS POR PAGAR	31 de diciembre	
	2.019	2.018
PROVEEDORES LOCALES		
PROVEEDORES LOCALES X PAGAR (1)	368.386	255.303
OTROS PROVEEDORES X PAGAR	0	1.236
PROVEED. DE CAJA CHICA X PAGAR	0	268
PROVEED. TARJETA DINERS X PAGAR	1.868	2.201
PROVEED. TARJETA VISA X PAGAR	8.328	3.348
Total	378.583	262.356

PROVEEDORES LOCALES POR PAGAR	2019	2018
ACEIN ACEROS INDUSTRIALES S.A	3.139	0
ALVAREZ ESCOBAR TANIA MARISELA	2.542	0
ASENCIO PLUAS LUIS ALBERTO	1.007	0
ASINFO-SOFTWARE & DESARROLLO S.A.	0	4.099
ASTUDILLO ERAZO MARIELA TERESA	3.980	0
BAQUE JIMMY	0	1.037
BAUTISTA CALAPAQUI ZOILA PATRICIA	2.993	0
CAMACHO MOLINA FRANKLIN ROLANDO	0	12.132
CAMACHO MONTAÑO EBBY GUIOMAR	5.767	0
CASTRO SUAREZ KAREN ANABELL	0	4.960
CLORID S.A.	0	1.338
COMPAÑIA CHICAIZA VENEGAS CHIVEN S.A.	0	2.212
COMPAÑIA DE CARGA PESADA TAPIA & JÁCOME TAJATRUCK	50.048	0
COMPAÑIA DE TRANSPORTE PESADO HERMOTIP S.A.	0	1.549
COMPAÑIA DE TRANSPORTE PESADO ZONA CENTRO	1.895	0
COMPAÑIA DE TRANSPORTE Y CARGA PESADA ENERGY &	1.249	0
COMPAÑIA DE TRANSPORTES PESADOS ACEROTRANS S.A.	3.582	0
COMPAÑIA DE TRANSPORTES PESADOS YUCAILLA S.A	4.355	0
CONSTRUCTORA SUPERIOR CONSUPER SA	0	11.829
DERIPETROL S.A	2.530	2.700
EXPORFLASH S.A.	3.385	0
FERROESTRADA S.A	1.100	0
GARCIA REALPE BLANCA MARLENI	4.000	0
GONZALEZ YEPEZ DEIVI JUAN	3.020	0
HERRERA FLORES WILVER EDMUNDO	0	11.605
HURTADO FLORES CARLOS FRANCISCO	1.873	1.147
IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC SA	0	3.427
INDUSTRIA DACAR CIA. LTDA.	9.823	0
JIMMY ALFREDO BAQUE ROMERO	4.833	0
LARCO MONTEROS WILMA LUCIA	16.172	6.572
MAQUILOTRANS MAQUINARIAS LOGISTICA Y TRANSPORTE CA.	2.105	0



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

PROVEEDORES LOCALES POR PAGAR	2019	2018
MKM IMPORTACIONES S.C.C	4.940	0
MORAN POZO MIRYAN ALEXANDRA	3.323	0
MORETRUCK SA	0	1.089
NOVACERO S.A. PLATAFORMAS/MATERIALES CONSTRUCCION	41.766	51.122
NOVAESTRAT COMPAÑIA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	0	1.848
PRACTIPOWER S.A.	43.148	0
QUISPILEMA VEINTIMILLA LENIN PATRICIO	2.273	1.484
RECICLADORA DE METALES DEL SUR REMISURSA S.A.	28.268	0
RECICLAJES BAJARED S.A.	2.982	2.838
RODRIGUEZ GARCIA ERIKA ESTEFANIA	0	17.271
ROGEL CUENCA JORGE CRISTOBAL	0	19.650
ROMERO SAAD VALESKA SUSANA	3.805	0
SANCHEZ RODRIGUEZ GEOVANNY MANUEL	0	4.640
SANCHEZ VALLEJO ROSA ANGELA	1.033	6.208
SANTOS FREIRE ANGEL WILFRIDO	4.805	5.542
SAQUISARI IDROVO JIMMY XAVIER	0	2.024
SEGURIDAD NACIONAL Y PROFESIONAL SENAPRO CIA LTDA	4.765	4.702
SOLID WASTE AUTHORITY OF PLAM BEACH COUNTRY	2.155	0
SURPAPEL CORP SA	1.905	0
SWISSGAS DEL ECUADOR S.A.	8.648	3.771
SWISSOIL DEL ECUADOR S.A.	0	5.103
TECHCONSTRUYE SA	0	10.684
TELLO BAEZ KLEVER IVAN	0	3.159
TORRES ESMERALDA JONATHAN STALYN	45.494	0
TRACTOMAQ S.A.	12.285	12.558
TRANSPORTADORES DE CEMENTO Y MERCADERIA	1.689	0
URQUIA VALENCIA OSCAR MAURICIO	2.004	0
VARIAS CUENTAS POR PAGAR MENORES A \$. 1.000,00	17.810	11.906
VASCONEZ RAMOS LIDA DE FATIMA	0	2.279
VERA CEDEÑO CELINA GABRIELA	2.907	0
ZAMBRANO ALCIVAR ANNY LILIANA		5.398
ZARUMA RODRIGUEZ GEOVANNY JAVIER	0	14.436
ZEBRA COMUNICACIONES CA ZECA	2.985	2.985
TOTALES PROVEEDORES LOCALES POR PAGAR	368.386	255.304

(1) Proveedores Locales por Pagar: Representa valores por pagar a proveedores en general.

15 SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con Compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas).

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre	
	2019	2018
Cuentas por Pagar Accionistas Locales	CIFRAS EN DOLARES	
BAQUE ROMERO JIMMY	0	5.900
NOVACERO S.A. (ASTIDUR)	726.313	726.313
PREINSA CIA LTDA	1.236	0
Total Cuentas por pagar Accionistas	727.549	732.213

- (1) Con fecha 12 de Noviembre del 2018 se llevo a cabo un contrato de préstamo mutuo entre la empresa **NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJES S.A.** como deudor y la compañía **NOVACERO S.A.** como acreedor, por un valor de US \$. 726.313,34, con periodo de gracia de dos años que corren a partir de la suscripción del contrato, una vez concluido este periodo los intereses se calcularan de acuerdo a la tasa pasiva vigente al momento y dispuesta por el Banco Central del Ecuador.

16 IMPUESTO POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2019	2018
RETENCION EN LA FUENTE DE I.V.A.	10.030	4.470
IMPUESTOS A LA RENTA POR PAGAR	0	0
RETENCION FUENTE IMPUESTO A LA RENTA	7.111	2.715
TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	17.141	7.186

- (1) **Obligaciones con el SRI.-** Las obligaciones con la administración tributaria del año 2019, corresponden principalmente a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA.

17 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente

	31 de diciembre	
	2019	2018
Utilidad / Perdida antes de Participación laboral e Impuesto	50.704	139.620
(-) Participación Laboral 15%	-7.606	-20.943
Utilidad / Perdidas antes de Impuesto	43.098	118.677
(+) Gastos no deducible	0	20.008
Utilidad / Perdida Base Imponible	43.098	138.685



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la Renta 25%	0	34.671
Utilidad / Perdida Disponible	43.098	104.013
Apropiación Reserva Legal 10%	4.310	11.868
Utilidad repartible a socios	38.788	106.809

	31 de diciembre	
	2019	2018
Impuesto a la Renta Causado	0	34.671
(-) Exoneración y crédito tributario por leyes especiales	0	-34.671
(-) Retención en la Fuente	-56.664	-27.959
Impuesto a Pagar del Periodo	0	-0
Crédito tributario de años anteriores	0	0
Crédito tributario acumulado y/o valor a pagar	-56.664	-27.959
Anticipo Determinado próximo año	0	0
1ra. Cuota	0	0
2da. Cuota	0	0
Saldo a liquidarse en declaración próximo año	0	0

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

(c) Impuesto a la renta diferido

Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía no se han determinado diferencias temporales que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido.

(d) Otros asuntos

"Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)": El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, cuyas principales reformas, que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 1.- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- 2.- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- 3.- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a:
 - 3.1.- Sociedades exportadoras habituales;
 - 3.2.- Las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y;
 - 3.3.- Sociedades de turismo receptivo.
- 4.- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- 5.- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y décimo cuarta remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- 6.- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$ 5,000 a US\$ 1,000 al utilizar cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- 7.- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía, luego de revisar los cambios que genera esta ley, considera que de las mencionadas reformas, el principal impacto que tendrán es el incremento de la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25% accionistas nacionales y del 25% al 28% para los accionistas con domicilio en paraíso fiscales.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

18 BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
PASIVOS POR BENEFICIOS SOCIALES	CIFRAS EN DOLARES	
SUELDOS POR PAGAR	0	0
DECIMATERCERA REMUNERACION POR PAGAR	3.394	2.482
DECIMACUARTA REMUNERACION POR PAGAR	12.360	7.129
VACACIONES POR PAGAR	14.754	9.026
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	7.606	20.943
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES	38.113	39.580
OBLIGACIONES IESS	2019	2018
CXP IESS FONDO DE RESERVA	174	50
CXP IESS APOORTE PATRONAL	5.317	3.334
CXP IESS IECE-SECAP	0	299
TOTAL OBLIGACIONES CON EL IESS	5.491	3.683
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES	43.604	43.262
OTROS PASIVOS POR OBLIGACIONES IESS	2019	2018
CXP IESS APOORTE PERSONAL	4.135	2.825
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	1.182	963
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	2.101	2.102
TOTAL OBLIGACIONES CON EL IESS	7.418	5.890
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES Y OBLIGACIONES CON IESS	51.022	49.153

(1) Beneficios a los empleados a corto plazo.- Aquí se registran las provisiones por beneficios a los empleados, de acuerdo con lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad N° 19 (NIC 19), que indica: "Los beneficios a corto plazo a los empleados comprenden partidas tales como las siguientes:

- (a) sueldos, salarios y cotizaciones a la Seguridad Social;
- (b) ausencias retribuidas a corto plazo (tales como los derechos por ausencias remuneradas o las ausencias remuneradas por enfermedad), siempre que se espere que tengan lugar las mismas dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo contable en el que los empleados han prestado los servicios que les otorgan los derechos correspondientes;



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (c) participación en ganancias e incentivos, pagaderos dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios correspondientes; y
- (d) beneficios no monetarios a los empleados en activo (tales como atenciones médicas, utilización de casas y coches, y entrega de bienes y servicios gratis o parcialmente subvencionados).

La contabilización de los beneficios a corto plazo a los empleados es generalmente inmediata, puesto que no es necesario plantear ninguna hipótesis actuarial para medir las obligaciones o los costos correspondientes, y por tanto no existe posibilidad alguna de ganancias o pérdidas actuariales. Además, las obligaciones por beneficios a corto plazo a los empleados se miden sin proceder a descontar los importes correspondientes”.

Debió realizarse la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, correspondería al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se hubieren encontraban prestando servicios para la Compañía.

Las empresas en marcha, deben aplicar de forma correcta e integral la NIC 19 y las NIIF; motivo por el cual, contabilizar las reservas y costos anuales tanto de Jubilación Patronal como de Bonificación por Desahucio, constituyen una obligación para todas las compañías que lleven su contabilidad bajo esta normativa, sean estas PYMES o completas.

Las empresas bajo el control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS) deben aplicar, de manera obligatoria, las NIIF que en el caso de las empresas grandes son las NIIF completas y en el caso de las pequeñas y medianas son las NIIF – PYMES. Por lo tanto, las empresas deben realizar el estudio actuarial anualmente a fin de cumplir íntegramente con las NIIF.

Y los principales supuestos actuariales que se usarían serían los siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1,50%	1,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	11,80%	6,94%
Vida laboral promedio remanente	8,41	5,30

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.
- (2) De acuerdo a la Sección 28 “Beneficios a los empleados”, las pérdidas o ganancias actuariales deben ser reconocidas en el Otro Resultado Integral en el Estado de Cambios en el Patrimonio.



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

19 PASIVO CORRIENTE - ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
ANTICIPOS DE CLIENTES	CIFRAS EN DOLARES	
NOVACERO S.A.	27.069	65.194
CHACHIPANTA LOZANO MERY ELIZABETH (1)	35.981	65.000
TOTAL ANTICIPOS DE CLIENTES	63.050	130.194

- (1) Con fecha 07 de Junio del 2018 se llevo a cabo un acuerdo comercial entre la empresa **NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A.**, representada por el Econ. Jimmy Baque Romero – Gerente General, y la **Sra. Mery Elizabeth Chachipanta Lozano** como Proveedora de metal no ferroso, mediante el cual la cliente se compromete a entregar la suma de US\$. 65.000,00, como anticipo para futuras compras de chatarra no ferrosa, transacción que se liquidara en aproximadamente un año, y no está sujeto a pago de intereses. Al 31 de diciembre del 2019, se mantiene pendiente de liquidar el 44.64% este acuerdo comercial. Se debe cumplir con lo pactado en el acuerdo comercial.

20 OTROS PASIVOS CORRIENTES – PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
PROVEEDORES LOCALES - PROVISIONES	CIFRAS EN DOLARES	
PROVISIONES ADMINISTRATIVAS	3.268	270
PROVISIÓN GASTOS NAVIDAD	4.530	1.441
PROVISIÓN IMPUESTOS MUNICIPALES	0	0
PROVISIÓN TRANSPORTE	0	2.968
PROVISIÓN ALQUILER GARRA	11.936	0
PROVISIONES ELECTRICIDAD	8.181	6.923
PROVISIÓN EXPRESO OPERATIVO	176	728
PROVISIONES EMPLEADOS	0	948
TOTAL	28.090	13.279

Con aplicación a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno – LORTI, Título Primero: "Impuesto a la Renta", Capítulo IV: "Depuración de los Ingresos", Sección Primera: "De las Deducciones", Art. 10.- "Deducciones", numeral: 14.- "Los gastos devengados y pendientes de pago al cierre del ejercicio, exclusivamente identificados con el giro normal del negocio y que estén debidamente respaldados en contratos, facturas o comprobantes de ventas y por disposiciones legales de aplicación obligatoria". La compañía ha procedido a realizar la provisión correspondiente generados en el ejercicio fiscal presente y cancelados en el próximo año.



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

21 CAPITAL SOCIAL

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, asciende a US \$ 105.000 del cual está suscrito US \$ 105.000 y pagado por su totalidad dividido en 105.000 acciones ordinarias nominativas de US \$ 1.00 cada una y está conformado de la siguiente manera:

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO ACCIONISTAS	31 de diciembre	
	2019	2018
JIMMY ALFREDO BAQUE ROMERO (1) (3)	40.000	35.000
PREINSA C. LTDA. (1) (3)	35.000	28.000
LUIS ARSENIO VILLACRES SMITH (1) (3)	10.000	7.000
NOVACERO S.A. (2) (3)	20.000	35.000
TOTAL CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	105.000	105.000

- (1) Mediante carta de cesión y resolución del 31 de enero del 2018 se procedió a realizar la transferencia de 11.000 acciones, que realiza la compañía PREINSA C. LTDA. a favor del Sr. Jimmy Alfredo Baque Romero 10.000 acciones y Luis Arsenio Villacrés Smith 1.000 acciones.
- (2) A los 19 días del mes de octubre del 2018, mediante escritura pública se procede a realizar el aumento de capital, por una cuantía de US\$. 35.000,00 con aportes en efectivo de la empresa NOVACERO S.A., y quien a partir de esa fecha se convierte en accionista de la compañía NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJES S.A con una participación del 33,33% de las acciones.
- (3) Mediante carta de cesión y resolución del 28 de febrero del 2019 se procedió a realizar la transferencia de 15.000 acciones, que realiza la compañía NOVACERO S.A. a favor de: Jimmy Alfredo Baque Romero 5.000 acciones, PREINSA C. LTDA. 7.000 acciones, y Luis Arsenio Villacrés Smith 3.000 acciones.

A continuación un detalle de la distribución de las acciones al 31 de diciembre del 2019:

	ACCIONES	%	US\$. VALOR DE CADA ACCION	US\$. VALOR TOTAL DEL CAPITAL
JIMMY ALFREDO BAQUE ROMERO	40.000	38,10%	1	40.000
PREINSA C. LTDA.	35.000	33,33%	1	35.000
LUIS ARSENIO VILLACRES SMITH	10.000	9,52%	1	10.000
NOVACERO S.A.	20.000	19,05%	1	20.000
TOTAL CAPITAL SOCIAL	105.000	100%		105.000



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

22 RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal:

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva Facultativa:

La reserva facultativa corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de accionistas en cumplimiento de disposiciones en la Ley de Compañías.

Resultados acumulados:

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

	31 de diciembre	
	2019	2018
RESULTADOS ACUMULADOS	CIFRAS EN DOLARES	
UTILIDADES DEL AÑO 2016	72.835	72.835
UTILIDADES ASTIDUR 2017	50.328	50.328
UTILIDADES DEL AÑO 2017	123.385	123.385
UTILIDADES DEL AÑO 2018	106.809	0
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	353.357	246.548

23 VENTAS – COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

DETALLE DE LAS VENTAS VS. COSTO DE VENTAS

VENTAS	2019	%	2018	%
VENTA CHATARRA	2.947.550		404.066	
VENTA VIDRIO	211.357		353.136	
VENTA PLASTICO	705.622		348.177	
VENTA NO FERROSO	30.538		0	
(-) DESCUENTO EN VENTAS	-734		0	
VENTA DE SERVICIO	1.182		0	
SERVICIO DE LOGISTICA	933.944		851.917	
TOTAL VENTAS	4.829.460	100%	1.957.295	100%



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

COSTO DE VENTAS	2019		2018	
COSTO DE VENTAS CHATARRA	-2.367.663		-362.918	
COSTO DE VENTAS VIDRIO	-176.079		-288.165	
COSTO DE VENTAS PLASTICO	-604.608		-311.249	
COSTO DE VENTAS NO FERROSO	-25.814		0	
COSTO DE VENTAS SERVICIOS	-212.602		0	
TOTAL COSTO DE VENTAS	-3.386.766	-70,13%	-962.331	-49,17%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.442.693	29,87%	994.964	50,83%

24 OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
OTROS INGRESOS		
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	1.781	1.703
OTROS INGRESOS	-1.287	255
TOTAL OTROS INGRESOS	495	1.958

25 GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Gastos Operacionales de acuerdo a su Naturaleza

GASTO DE PERSONAL	2019	2018
DPTO GERENCIA (SUELDO - FR)	77.998	45.499
DPTO COORDINACION (SUELDO - FR - COMISIONES)	59.959	0
DPTO LOGISTICA (SUELDO - FR - H.E.)	15.831	0
DPTO PROYECTOS (SUELDO - FR)	24.019	0
DPTO OPERACIONES (SUELDO - FR - H.E. - COMISIONES)	74.298	0
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD	0	15.716
DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO (SUELDO - FR - H.E.)	63.666	133.779
DEPARTAMENTO COMERCIAL	0	56.738
DEPARTAMENTO PLATAFORMAS LASSO	0	8.520
DPTO GERENCIA (APORTES IESS)	8.748	5.103
DPTO COORDINACION (APORTES IESS)	6.928	0
DPTO LOGISTICA (APORTES IESS)	1.857	0
DPTO PROYECTOS (APORTES IESS)	2.599	0
DPTO OPERACIONES (APORTES IESS)	8.828	0
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD	0	2.074



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

GASTO DE PERSONAL	2019	2018
DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO (APORTES IESS)	8.372	17.507
DEPARTAMENTO COMERCIAL	0	6.553
DEPARTAMENTO PLATAFORMAS LASSO	0	2.124
DPTO GERENCIA (BENEFICIOS SOCIALES)	394	3.725
DPTO COORDINACION (BENEFICIOS SOCIALES)	8.470	0
DPTO LOGISTICA (BENEFICIOS SOCIALES)	2.204	0
DPTO PROYECTOS (BENEFICIOS SOCIALES)	2.421	0
DPTO OPERACIONES (BENEFICIOS SOCIALES)	10.418	0
DPTO GERENCIA (OTROS BENEFICIOS)	3.850	0
DPTO COORDINACIÓN (OTROS BENEFICIOS)	10.129	0
DPTO LOGISTICA (OTROS BENEFICIOS)	3.065	0
DPTO PROYECTOS (OTROS BENEFICIOS)	2.551	0
DPTO OPERACIONES (OTROS BENEFICIOS)	15.110	0
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD	0	2.252
DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO (BENEFICIOS SOCIALES)	15.013	18.328
DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO (OTROS BENEFICIOS)	17.852	0
DEPARTAMENTO COMERCIAL	0	10.226
DEPARTAMENTO PLATAFORMAS LASSO	0	340
DEPARTAMENTO PROYECTOS	0	437
BENEFICIOS EMPRESARIALES MATRIZ	0	41.082
BENEFICIOS EMPRESARIALES LASSO	0	1.260
MEDICINAS BOTIQUIN MATRIZ	0	131
TOTAL GASTO DE PERSONAL	444.578	371.393

GASTOS ADMINISTRATIVOS	2019	2018
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	17.841	18.896
GASTOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES	4.282	2.108
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES MATRIZ	42.591	14.155
MANTENIMIENTO PLATAFORMAS LASSO	0	147.915
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DAULE	0	19
COMISIONES	54.313	0
ARTICULOS PROMOCIONALES	3.596	0
COMBUSTIBLES	16.382	5.300
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	8.633	3.759
TRANSPORTE MATERIA PRIMA	254.770	0
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	2.609	8.923
GASTOS DE VIAJE	12.640	20.945
GASTOS DE VIAJE GERENCIA	0	7.516
GASTOS DE VIAJE ADMINISTRATIVO	0	2.601
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	25.644	16.439
ALQUILER DATA CENTER SERVIDOR	7.862	0
NOTARIOS Y REGISTRADORES (ADMINISTR)	0	1.175



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

GASTOS ADMINISTRATIVOS	2019	2018
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	24.727	25.526
SUMINISTROS	19.199	0
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	121.917	36.207
PROMOCION Y PUBLICIDAD	3.757	6.035
OTROS GASTOS GENERALES MATRIZ	15.160	77.067
OTROS GASTOS ADMINISTRACION	0	67.984
SERVICIOS PROFESIONALES	78.649	0
OTROS GASTOS GENERALES LASSO	0	1.406
OTROS GASTOS GENERALES DAULE	0	239
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	2.349	17.758
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	716.923	481.972
GASTOS FINANCIEROS	2019	2018
GASTOS BANCARIOS	4.379	3.290
INTERESES PRESTAMOS BANCARIOS	226.598	0
COMISIONES BANCARIAS	6	0
DIFERENCIA EN CAMBIO	0	646
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	230.983	3.936
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	1.392.484	857.302

26 EVENTO SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

RECURSOS DE CAPITAL Y NEGOCIO EN MARCHA

El brote de la enfermedad por Coronavirus (COVID-19) es desafortunado y crítico para la sociedad global. Estamos comprometidos con la salud y la seguridad de nuestros clientes y, por supuesto, de nuestro propio personal. Debido a las medidas introducidas por el gobierno nacional del Ecuador para prevenir el contagio del covid 19, a partir del 17 de marzo del 2020, se declaró el estado de excepción en todo el territorio nacional, para mantener a los habitantes de todo el país seguros durante esta situación inusual.



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

MEDIDAS TOMADAS POR LA GERENCIA EN BASE A DECRETOS PRESIDENCIALES Y DISPOSICIONES DE LOS ENTES DE CONTROL, PARA PREVENIR EL CONTAGIO DEL COVID 19 Y REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA:

La compañía NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A., acogiendo a estas medidas decidió suspender y reducir las jornadas de trabajo, lo cual implicó la reducción de las ordenes de producción de la planta de la empresa, cerrar temporalmente algunos sitios o áreas de importantes para el normal desarrollo de las actividades comerciales, disminuir la capacidad del recurso humano temporalmente al 50%, reducción del 75% los sueldos de los empleados, se decidió adaptar la extrusora para elaborar productos terminados en base a material plástico reciclado, y se están comercializando de manera directa bandejas de desinfección de calzado, se está trabajando en la reparación de unas máquinas que se compraron como chatarra para poder elaborar madera plástica y peletizar PET, la empresa se acogió a la Resolución No. 569-2020-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, del 22 de marzo del 2020, para refinanciar las obligaciones bancarias que vencían después del 17 de marzo del 2020, e incluso se está efectuando las gestiones para refinanciar las que vencían en el mes de junio del año 2020.

La Administración de la compañía NOVARED – NEGOCIOS Y RECICLAJE S.A., ante este evento de riesgo financiero y comercial, con alto impacto en los resultados presupuestados para el ejercicio económico 2020, ésta preparando modificaciones al Plan de Continuidad de Negocio, reformas al Presupuesto de Ingresos y Gastos, Planes de Contingencia que involucren este tipo de eventos de riesgos inusuales para nuestro país y para la comunidad internacional, con el fin de mitigar el impacto adverso en los estados financieros de la compañía, y sobre todo salvaguardando la integridad del recurso humano.

Obviamente, esto tendrá un impacto negativo en los ingresos de la Compañía, así como en las ganancias netas para el año 2020; sin embargo, en este punto, el efecto es demasiado temprano para cuantificar. El alcance del impacto dependerá de cuánto tiempo continuará la situación.