

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 26 de octubre del 2001. Las operaciones de la Compañía se iniciaron en octubre del 2001, siendo su actividad principal la venta al por mayor de accesorios, partes y piezas de vehículos.

Sus instalaciones se encuentran ubicadas en Samanes 2 Av. Francisco de Orellana solar 4 Mz.201. Su Registro Único de Contribuyente es 0992215437001.

El representante legal de la Compañía es el Ing. Jesús Vera Rodríguez, a partir del 06 de enero de 2017, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.3. Moneda funcional

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

2.4. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.5. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar incluyen principalmente clientes y empleados, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción.

2.7. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.) y retenciones en la fuente efectuadas por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.

2.8. Propiedades y equipos

2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento – Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de adquisición menos depreciación.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha. El costo de los elementos de propiedades y equipos comprende de todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

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

2.8.3. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo o valor se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga acordes con el uso de los activos a esa fecha.

2.9. Deterioro del valor de los activos tangibles

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del valor de los activos.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

La compañía durante el año 2019 no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus activos.

2.10. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente es la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o un año al final del periodo sobre el que se informa.

2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.12. Pasivos por impuestos corrientes

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

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.1 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

El impuesto a la renta 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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto a la renta corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Impuesto a la renta diferido – El impuesto a la renta diferido se provisiona sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en el estado financiero. El impuesto a la renta diferido se determina usando la tasa tributaria aplicable al periodo y que se espera será aplicable cuando el activo o pasivo por impuesto diferido se realice o se pague respectivamente.

Los activos por impuestos diferidos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

2.13. Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

2.2 Beneficios a empleados

2.2.1 *Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.* - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones de estudios actuariales realizadas al final de cada periodo.

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

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

2.2.2 *Participación a Trabajadores.* - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.14. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de repuestos, lubricantes y productos de limpieza automotrices, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.

2.15. Costos y gastos

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

2.16. Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.17. Activos y pasivos financieros

2.17.1. Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción; excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos corrientes.

- **Préstamos y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables 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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Cuentas por cobrar a clientes**: Estas cuentas corresponden los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (hasta en 120 días).

- 2.17.2. Pasivos Financieros medidos al costo amortizado** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconocen en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Cuentas por Pagar" cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 120 días.

2.17.3. 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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

3.1. Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo con lo dispuesto por la sección 27 “Deterioro de valor de activos”, la Compañía a al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

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

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

4. EFFECTIVO Y BANCOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	450	218
Bancos	<u>114,816</u>	<u>151,538</u>
Total	<u>115,266</u>	<u>151,756</u>

Bancos.- Representan saldos en cuentas corrientes y de ahorro en bancos locales, los cuales no generan intereses ni tienen restricciones de uso.

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	531,651	715,369
Empleados	17,371	-
Cheques posfechados	255,619	17,087
Provisión de incobrables	<u>(17,478)</u>	<u>(16,014)</u>
Total	<u>787,163</u>	<u>716,442</u>

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Clientes. - Representan créditos otorgados por la venta de productos con vencimientos promedios de 30 a 120 días los cuales no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por cobrar no superan el vencimiento de 90 días plazo.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables en el periodo 2019 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	16,014	14,694
Provisiones del año	5,298	4,982
Castigo	<u>(3,834)</u>	<u>(3,662)</u>
Saldo al fin de año	<u>17,478</u>	<u>16,014</u>

Cheques posfechados - Representan abonos a facturas de venta por medio de cheques los cuales serán cobrados en un tiempo menor a los 30 días.

Empleados y trabajadores - Representa préstamos entregados por la Compañía, los cuales son recuperados mediante descuentos en liquidación de nómina o mediante cancelaciones directas del personal en un plazo menor a 12 meses desde su entrega y no generan intereses.

6. INVENTARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados	324,300	227,790
Mercadería en tránsito	<u>3,508</u>	<u>41,828</u>
Total	<u>327,808</u>	<u>269,618</u>

Productos terminados - Representan repuestos y lubricantes automotrices que se encuentran disponibles para venta al por mayor y menor.

7. IMPUESTOS

7.1. Activos y pasivos del año corriente

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i><u>Activos por impuestos corrientes:</u></i>		
Crédito tributario IVA	=	<u>131</u>
<i><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></i>		
IVA por pagar	6,620	10,367
Retenciones de IVA	1,436	450
Retenciones de IR	2,735	2,415
Impuesto la renta por pagar	<u>7,713</u>	<u>7,667</u>
Total	<u>18,504</u>	<u>20,899</u>

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

7.2. Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	(7,667)	(13,735)
Provisión cargada al gasto	(34,984)	(22,887)
Pago de efectuado de IR	7,667	13,735
Crédito tributario por ISD	-	1,972
Retenciones en la fuente recibidas	<u>27,271</u>	<u>13,248</u>
Total impuesto a la renta a pagar	<u>(7,713)</u>	<u>(7,667)</u>

7.3. Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	136,980	91,216
Participación a trabajadores	(20,547)	(13,682)
Gastos no deducibles	812	25
Diferencias temporarias por beneficios definidos	22,692	15,548
Deducciones adicionales	<u>-</u>	<u>(1,561)</u>
Utilidad gravable	139,937	91,546
Impuesto a la renta causado	<u>34,984</u>	<u>22,887</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Aspectos Tributarios: El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales.

Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, ente otras.

La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Reformas a varios cuerpos legales

- Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.
- Se gravan con IVA los servicios digitales (prestados o contratados a través de internet), cuyo hecho generador será el momento del pago. El importador de servicios digitales será quien asuma el IVA. Aplicable en 180 días.
- Se considera hecho generador del IVA a la comisión en los servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal.
- Se agrega como agentes de percepción a los no residentes en Ecuador que presten servicios digitales.
- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terreno	57,000	57,000
Edificio	227,503	227,503
Muebles y enseres	30,502	27,600
Maquinarias y equipos	45,470	45,470
Equipos de cómputo	20,657	20,453
Vehículos	<u>201,364</u>	<u>182,492</u>
Total costo histórico	582,496	560,518
Menos, depreciación acumulada	<u>(287,653)</u>	<u>(257,780)</u>
Total	<u>294,843</u>	<u>302,738</u>

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificio</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Total</u>
<i>Costo histórico</i>							
Diciembre 31, 2017	57,000	225,767	28,303	25,528	19,795	182,492	538,885
Adiciones	-	<u>1,736</u>	<u>17,167</u>	<u>2,072</u>	<u>658</u>	-	<u>21,633</u>
Diciembre 31, 2018	57,000	227,503	45,470	27,600	20,453	182,492	560,518
Adiciones	-	-	-	<u>2,902</u>	<u>204</u>	<u>18,872</u>	<u>21,978</u>
Diciembre 31, 2019	57,000	227,503	45,470	30,502	20,657	201,364	582,496
<i>Depreciación acumulada</i>							
Diciembre 31, 2017	-	(68,159)	(12,414)	(13,064)	(21,239)	(112,913)	(227,789)
Gasto del año	-	<u>(11,064)</u>	<u>(2,378)</u>	<u>(1,987)</u>	<u>(771)</u>	<u>(13,791)</u>	<u>(29,991)</u>
Diciembre 31, 2018	-	(79,223)	(14,792)	(15,051)	(22,010)	(126,704)	(257,780)
Adiciones	-	<u>(11,064)</u>	<u>(3,302)</u>	<u>(2,106)</u>	<u>(719)</u>	<u>(12,682)</u>	<u>(29,873)</u>
Diciembre 31, 2019	-	<u>(90,287)</u>	<u>(18,094)</u>	<u>(17,157)</u>	<u>(22,729)</u>	<u>(139,386)</u>	<u>(287,653)</u>

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	377,694	406,857
Obligaciones con instituciones financieras	1,280	1,866
Servicios y otros cobros anticipados	-	40
Otras	<u>17,478</u>	<u>10,643</u>
Total	<u>396,452</u>	<u>419,406</u>

Proveedores- Representan saldos por pagar con vencimientos promedios de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses. La Compañía dispone de políticas de gestión de riesgos financieros para asegurar que todas las deudas se pagan dentro de los términos de crédito pre-acordados.

10. PRÉSTAMOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con instituciones financieras	100,000	-
Terceros	-	48,638
Accionistas	<u>319,670</u>	<u>325,264</u>
Total	<u>419,670</u>	<u>373,902</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	60,089	79,163
No corriente	<u>359,581</u>	<u>294,739</u>
Total	<u>419,670</u>	<u>373,902</u>

Obligaciones con instituciones financieras- Representa créditos otorgados por el Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO, cuyo vencimiento es al año 2022, con una tasa de interés efectiva promedio ponderada anual sobre los préstamos está entre 9.76% y 10.21%.

Accionistas- Representan créditos otorgados para capital de trabajo, con fecha 04 de febrero de 2016, los pagos de intereses se efectúan cada trimestre vencido a una tasa del 6.8% y 7.70% anual.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de trabajadores	20,547	13,682
Beneficios a trabajadores	<u>55,453</u>	<u>49,271</u>
Total	<u>76,000</u>	<u>62,953</u>

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Participación a Trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	13,682	27,204
Pagos efectuados	(13,682)	(27,204)
Provisión cargada al gasto	<u>20,547</u>	<u>13,682</u>
Saldo al final	<u>20,547</u>	<u>13,682</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	73,356	62,955
Desahucio	<u>26,188</u>	<u>21,880</u>
Total	<u>99,544</u>	<u>84,835</u>

13. PATRIMONIO

Capital Social - Representa el capital social de la Compañía está constituido por 50,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$1.00 cada una, respectivamente.

Reserva Legal - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social.

Reserva facultativa - Representan aportes generados en años anteriores que no representan para la Compañía una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros ni corresponden a contratos que requerirán la utilización de algún instrumento de patrimonio y son de libre disponibilidad previo disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	370,378	358,289
Beneficios sociales	85,495	77,738
Aportes a la seguridad social	39,885	42,223
Jubilación Patronal y desahucio	24,151	15,546
Honorarios profesionales	18,391	24,186
Mantenimientos y reparaciones	35,169	55,003
Depreciación y amortización	34,268	34,387
Gastos de gestión	9,940	6,978
Gastos de viaje	17,820	17,645
Impuestos, contribuciones y otros	8,597	5,737
Promoción y publicidad	6,229	14,768
Arrendamiento	14,200	7,200
Suministros y materiales	9,552	14,678
Seguros y reaseguros	13,314	12,205
Gasto deterioro y provisiones	5,298	4,982
Combustible	30,474	26,193
Transporte	24,475	31,295
Servicios básicos	13,090	13,759
Otros	<u>8,423</u>	<u>19,693</u>
Total	<u>769,149</u>	<u>782,505</u>

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia en marzo 02 de 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia" al brote del virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019. Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales de otras naciones, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 se decretó "estado de excepción" en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados que pudieran traer aglomeraciones de la población.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

Hasta abril 29 del 2020, no ha sido posible determinar de manera confiable el tiempo en que se mantendrán los efectos causados por la pandemia el “estado de excepción” y su impacto en las operaciones de la Compañía y en los estados financieros.
