

ALPHA
CONSULTING

**IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS
Y REPUESTOS S.A.**

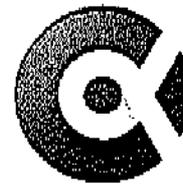
ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019



ÍNDICE

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A.

Guayaquil, 06 de abril del 2020.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

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

Independencia

Somos independientes de Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A.
Guayaquil, 06 de abril del 2020.

Otros asuntos

Los estados financieros de Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 05 de abril del 2019, contiene una opinión sin salvedades.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Administración que no incluye los estados financieros ni el Informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, y concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Inveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A.
Guayaquil, 06 de abril del 2020.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de 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 Internacionales 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 evaluamos 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 una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del 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 las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre 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 condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.



Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A.
Guayaquil, 06 de abril del 2020.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría,

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: SCVS-RNAE-1115


Cirinia Uzcátegui A.
Socia

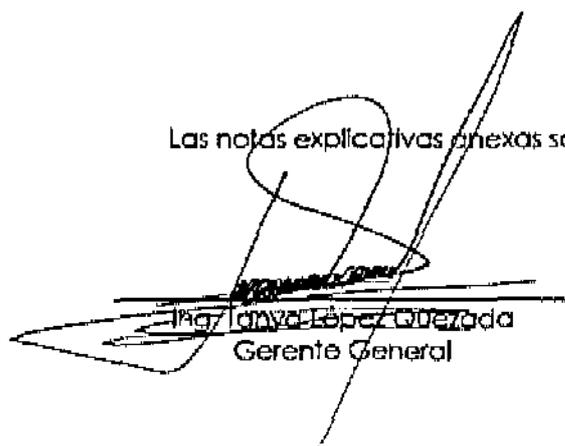
ALPHA
CONSULTING

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y bancos	6	24,782	17,235
Cuentas por cobrar a clientes	7	555,323	409,877
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	18	72,195	56,273
Inventarios	8	1,040,519	1,057,931
Impuestos por recuperar	16	121,040	79,841
Otras cuentas por cobrar		<u>28,584</u>	<u>21,366</u>
Total activos corrientes		<u>1,842,443</u>	<u>1,642,523</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, muebles y equipos	9	5,359,494	335,703
Propiedades de inversión	10	7,509,331	6,746,201
Activos intangibles		2,397	6,962
Inversiones en asociadas	11	-	39,306
Activo por derechos de uso	12	59,748	-
Activo por impuesto diferido		298,275	260,061
Otros activos no corrientes		<u>1,844</u>	<u>920</u>
Total activos no corrientes		<u>13,231,089</u>	<u>7,389,153</u>
Total activos		<u>15,073,532</u>	<u>9,031,676</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Yanva López Arezoda
Gerente General



Ing. Verónica Tenelanda P.
Contador General

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
Pasivos corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	13	458,363	429,567
Cuentas por pagar a proveedores	14	591,666	581,035
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	18	5,283	-
Impuestos por pagar	16	12,722	23,048
Beneficios sociales	15	44,124	29,114
Otras cuentas por pagar		61,814	190,762
Total pasivos corrientes		1,173,972	1,253,526
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	13	156,750	218,500
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	18	8,279,028	6,243,208
Ingresos diferidos		821,643	823,681
Pasivo por impuesto diferido		118,011	8,061
Pasivo por arrendamientos	12	61,812	-
Beneficios sociales	15	152,785	34,446
Otros pasivos no corrientes		81,000	81,000
Total pasivos no corrientes		9,671,029	7,408,896
Total pasivos		10,845,001	8,662,422
Patrimonio			
Capital social	17	263,894	200,000
Reservas		59,709	53,403
Resultados acumulados		3,904,928	115,851
Total patrimonio		4,228,531	369,254
Total pasivos y patrimonio		15,073,532	9,031,676

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

Ing. Ariya López Quezada
Gerente General

Ing. Verónica Tenelanda P.
Contador General

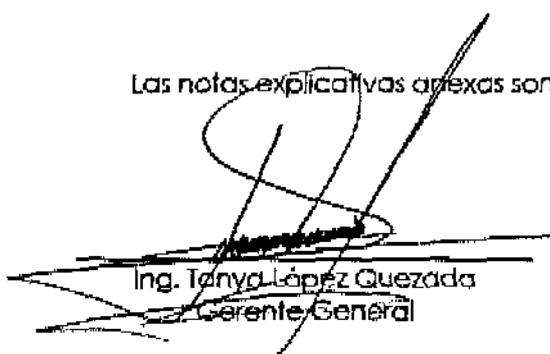
IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

[Expresado en dólares estadounidenses]

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos operacionales		1,109,093	1,117,657
Costos de ventas	19	<u>(535,717)</u>	<u>(492,980)</u>
Utilidad bruta		573,376	624,677
Gastos administrativos y de ventas	19	<u>(817,738)</u>	<u>(739,150)</u>
Otros ingresos		<u>167,828</u>	<u>162,544</u>
Utilidad operativa		(76,534)	48,071
Gastos financieros, neto		<u>(41,899)</u>	<u>(45,253)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		(118,433)	2,818
Impuesto a la renta	16	<u>(20,156)</u>	<u>(37,540)</u>
Pérdida del ejercicio		(138,589)	(34,722)
Otros resultados integrales		<u>(713)</u>	<u>(443)</u>
Resultado Integral del periodo		<u>(139,302)</u>	<u>(35,165)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Tanya López Quezada
Gerente General



Ing. Verónica Teneanda P.
Contador General

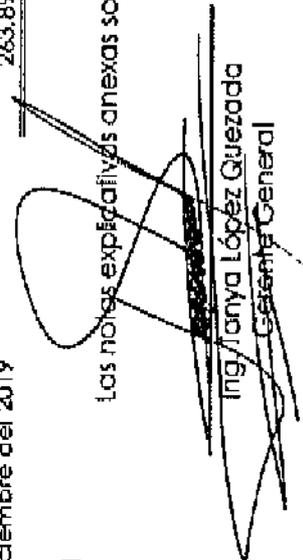
IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

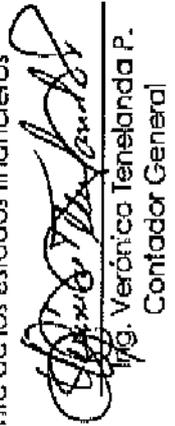
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Por				Total
	Capital social	Reserva legal	aplicación inicial NIIF	Otros resultados integrales	
Saldos al 1 de enero del 2018	200,000	53,403	(37,720)	3,843,689	323,791
Ajustes	-	-	-	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	80,628	80,628
Otros resultados integrales	-	-	-	(34,722)	(34,722)
	-	-	-	(443)	(443)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	200,000	53,403	(37,720)	3,843,246	369,254
Transferencias por fusión (1)	63,894	6,306	(35,528)	4,283,049	4,021,950
Ajustes	-	-	-	4,488	(23,371)
Resultado del periodo	-	-	-	(138,589)	(138,589)
Otros resultados integrales	-	-	-	(713)	(713)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	263,894	59,709	(73,248)	8,130,070	4,228,531

(1) Ver nota 1

Los notes explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Tanya López Quezada
Gerente General


Ing. Verónica Tenelanda P.
Contador General

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		(118,433)	2,818
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación de propiedades, muebles y equipos	9	176,016	52,967
Depreciación de activo por derecho de uso	12	7,469	-
Participación a los trabajadores en las utilidades	15	-	497
Otras partidas que no representan movimiento de efectivo		4,005,018	21,916
		<u>4,070,070</u>	<u>78,198</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(209,787)	79,114
Inventarios		17,411	244,638
Otros activos		(16,552)	(36,214)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		1,912,460	(222,154)
Beneficios sociales		132,636	(2,298)
Otros pasivos		107,912	(14,651)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>6,014,150</u>	<u>126,633</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades, muebles y equipos	9	(5,200,026)	(23,540)
Ventas de propiedades, muebles y equipos	9	220	42,718
Adiciones de propiedades de inversión	10	(763,130)	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>(5,962,936)</u>	<u>19,178</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Contratación de préstamos bancarios	13	604,000	-
Pago de préstamos (cuotas de capital)	13	(636,954)	-
Pago de arrendos (cuotas de capital)	12	(10,713)	-
Otras		-	(153,008)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(43,667)</u>	<u>(153,008)</u>
(Disminución neta) aumento neto del efectivo		7,547	(7,197)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>17,235</u>	<u>24,432</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	6	<u>24,782</u>	<u>17,235</u>

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

Ing. Tanya López Quezada
Gerente General

Ing. Verónica Tenelanda P.
Contador General

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

1. INFORMACIÓN GENERAL

Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A. (en adelante la "Compañía"), es una compañía anónima ecuatoriana constituida el 10 de diciembre del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 12 de enero del 2004.

La actividad principal de la Compañía es la importación, distribución y comercialización de vehículos automotores de toda clase, así como también la venta de repuestos y servicios de talleres automotrices.

Con fecha 22 de mayo del 2018 se constituye la Escritura de Fusión por absorción de las Compañías Importadora Norimport S.A., Talleres Autocam S.A. y la Compañía Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A., conservando la denominación de esta última como compañía absorbente, la misma fue inscrita en el Registro Mercantil de los Cantones Samborondón y Durán el 15 de mayo del 2019.

Situación económica del país:

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit, la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre 2019 produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos significativos en las operaciones de la Compañía.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Aprobación de estados financieros.

Los estados financieros de Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de marzo del 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2019, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía implementó la NIIF 16 (emitida por el IASB en enero de 2016), la cual establece requerimientos nuevos o modificados respecto a la contabilidad de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero y estableciendo el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o de activos de bajo valor. En contraste a la contabilidad del arrendatario, los requerimientos para el arrendador permanecen significativamente sin cambios. Los detalles para los nuevos requerimientos se describen en la nota 3. El impacto inicial de la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros de la Compañía se describe a continuación.

La fecha de aplicación inicial de la NIIF 16 para la Compañía fue el 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 cambió la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17, los cuales se mantenían fuera del estado de situación financiera.

Al aplicar la NIIF 16, para todos los arrendamientos (exceptuando los mencionados posteriormente), la Compañía:

- i) Reconoce los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, medido inicialmente al valor presente de la serie de pagos por arrendamiento futuros.
- ii) Reconoce la depreciación de los activos por derechos de uso y el interés generado por los pasivos por arrendamiento en el estado de resultado integral.
- iii) Separa el valor total de efectivo pagado a capital (presentado dentro de las actividades de financiamiento) y a intereses (presentado dentro de actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Bajo NIIF 16, los activos por derechos de uso se prueban por deterioro conforme a la NIC 36.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Para arrendamientos de corto plazo (con plazo de 12 meses o menos), la Compañía ha optado por reconocer un gasto por arrendamiento bajo el método de línea recta, tal y como lo permite la NIIF 16. Este gasto se presenta en "gastos de arrendos" en el estado de resultado integral.

La aplicación de la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17 resultaron en el reconocimiento de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos por US\$67,217. También resultó en una disminución de otros gastos por US\$10,713, un incremento en la depreciación por US\$7,469 y un incremento en los gastos por intereses por US\$5,308.

La aplicación de la NIIF 16 tiene un impacto en el estado de flujos de efectivo de la Compañía. Bajo NIIF 16, los arrendatarios deben presentar:

- El efectivo pagado por concepto de intereses del pasivo por arrendamiento ya sea como actividades operativas o actividades de financiamiento, tal y como lo permite la IAS 7 (la Compañía ha decidido incluir el interés pagado como parte de las actividades de operación); y,
- Pagos en efectivo por la porción de capital del pasivo por arrendamiento, como parte de las actividades de financiamiento.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
Marco conceptual	Modificaciones a referencias en el Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.4 Efectivo y bancos

Incluye el efectivo disponible en Instituciones financieras locales.

2.5 Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales el Grupo clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar a clientes" y las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

Cuentas por cobrar a clientes

Son los montos adeudados por las ventas de bienes en el curso normal de operaciones. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas

Corresponden a montos adeudados por compañías relacionadas por ventas de bienes o prestación de servicios. Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

2.5.1 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar a clientes la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

2.5.2 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen los "Préstamos y obligaciones financieras", las "Cuentas por pagar proveedores" y las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Préstamos y obligaciones financieras

Incluye principalmente préstamos con instituciones financieras, se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los gastos por interés se registran en el estado de resultados integrales en el rubro "Costos financieros, netos".

IMVÉRESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Corresponden a obligaciones de pago por compra de inventarios de producto terminado adquiridos a estas compañías en el curso normal de los negocios, que no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.

Cuentas por pagar proveedores

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han registrado provisiones por deterioro en existencias, que se presentan en el estado de situación financiera como menor valor de los saldos de inventarios.

2.7 Propiedades, muebles y equipos

Las propiedades, muebles y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que 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 menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades, muebles y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades, muebles y equipos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año,

Las vidas útiles estimadas de las propiedades, muebles y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Otros activos	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades muebles y equipos, 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 una propiedad, mueble y equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Propiedades de Inversión

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. La vida útil estimado de las propiedades de inversión es de 40 a 65 años.

2.9 Activos Intangibles

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

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

2.10 Inversiones en subsidiarias

La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias y asociadas al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 *Activos No Corrientes Mantenido para la Venta y Operaciones Discontinuas*.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

2.11 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, muebles y equipos) y amortización (intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan en cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, muebles y equipos e intangibles), debido a que, la Administración considera que este componente no es significativo en las operaciones de la Compañía.

2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.10.1. 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 que excluye partidas de ingresos y gastos que serán impositibles o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán impositibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%.

2.10.2. Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. 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 diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 existe 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.

2.13 Provisiones

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida/implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.14 Beneficios sociales a los empleados *

2.12.1. Beneficios sociales corrientes: 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 productos vendidos, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el importe correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- iv) Aporte patronal y fondo de reserva: El aporte patronal corresponde al beneficio del 11.15% más el 0,5% de SETEC y el 0,5% de IECE, totalizando el 12.15% del total de ingresos del trabajador; el Fondo de Reserva corresponde al 8.33% calculado sobre los sueldos y salarios del empleado a partir del décimo tercer mes de servicio; ambos beneficios se provisionan según la normativa del IESS.

2.12.2. Beneficios sociales no corrientes (Jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía cuenta con un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación 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 empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.92% (2018: 8.21%) anual 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 variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales y los efectos por reducción y modificaciones al plan y liquidaciones anticipadas que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

2.15 Arrendamientos

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento al inicio del contrato. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos).

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de rentas que no se han efectuado a la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Compañía utiliza su tasa incremental.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de rentas que no se han efectuado a la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Compañía utiliza su tasa incremental.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El valor esperado a pagarse por el arrendatario con valor residual garantizado
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario tiene certeza razonablemente de ejercer dichas opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el período del arrendamiento refleja la ejecución de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como en un rubro separado en el estado consolidado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente por el incremento del valor en libros para reflejar los intereses devengados del pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los activos por derechos de uso son presentados como un rubro separado en el estado consolidado de situación financiera.

La Compañía aplica la NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de "Propiedades, muebles y equipos".

2.16 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 el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.17 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo deudor, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

2.18 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.19 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes o prestación de servicios, en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de cambio, riesgo de precio, y riesgo de valor razonable de tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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

A continuación se presenta una definición de los riesgos más importantes que están expuestos los activos y pasivos financieros de la Compañía.

a) Riesgos de mercado:

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i) Riesgo cambiario:

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (Moneda funcional dólar estadounidense) pues no realiza operaciones significativas distintas a esta moneda.

ii) Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda. Si bien la Gerencia trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera, los flujos operativos de la Compañía no dependen completamente del rendimiento de estas inversiones.

El objetivo de la Gerencia es tratar de mantener disponible el valor de estos excedentes hasta el momento en que sean requeridos.

iii) Riesgo de precios

La principal exposición a variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con el costo de compra de los productos que comercializa.

b) Riesgo de crédito:

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía busca reducir la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría, y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras.

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

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de Machala	AA+	AA+
Banco Pichincha	AAA-	AAA-
Banco del Austro	AA	AA

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

La Compañía asume niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de políticas que propicien una adecuada selección y administración de los portafolios y productos que mantiene con los clientes.

c) Riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez está asociado a la capacidad de la empresa para financiar los compromisos adquiridos con proveedores y accionistas. Para la correcta administración de su liquidez, la Compañía considera indicadores internos y regulatorios.

La venta de contado a través de las farmacias y la buena gestión de cobro que se realiza a los clientes de ventas institucionales, sumado con la extensión de plazos de los proveedores relacionados hacen que la empresa minimice el riesgo de liquidez para el pago a sus acreedores.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía, considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>2019</u>	<u>Menos de 1 año</u>
Cuentas por pagar proveedores	591,666
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5,283
<u>2018</u>	<u>Menos de 1 año</u>
Cuentas por pagar proveedores	581,035
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-

4.2 Administración del riesgo de capital

El objetivo de la Administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como es la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos, el servicio y la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.

La Compañía posee efectivo para cubrir todos sus pasivos financieros; mantiene obligaciones financieras y sus principales pasivos son con proveedores de mercadería.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Corriente	
	2019	2018
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	24,782	17,235
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar a clientes	555,323	409,877
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	72,195	56,273
	<u>627,518</u>	<u>466,150</u>
Total activos financieros	<u>652,300</u>	<u>483,385</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Obligaciones con instituciones financieras	458,363	429,567
Cuentas por pagar a proveedores	591,666	581,035
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5,283	-
Total pasivos financieros	<u>1,055,312</u>	<u>1,010,602</u>

Valor razonable de Instrumentos financieros

El valor en libros de las cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y BANCOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo	1,097	1,262
Bancos locales	17,946	9,958
Bancos del exterior	5,739	6,015
	<u>24,782</u>	<u>17,235</u>

7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	598,342	453,666
Deterioro de cartera	(43,019)	(43,789)
	<u>555,323</u>	<u>409,877</u>

Movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al 1 de enero	43,789	267,212
Recuperación de cartera	(908)	(266,305)
Provisión (gasto) del año	138	42,882
	<u>43,019</u>	<u>43,789</u>

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario disponible para la venta (1)	1,929,213	1,706,059
Deterioro de inventario	<u>(888,694)</u>	<u>(648,128)</u>
	<u>1,040,519</u>	<u>1,057,931</u>

(1) Representan los inventarios de mercadería disponible para la venta, tales como vehículos automotores, y repuestos.

Movimiento de la provisión por deterioro de inventarios:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al 1 de enero	648,128	698,440
Reverso de obsolescencia por venta de inventario	(99,383)	(56,513)
Transferencias por fusión	339,949	-
Provisión (gasto) del año	<u>-</u>	<u>6,201</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>888,694</u>	<u>648,128</u>

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

9. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

Composición:

	Saldo 1 de enero del 2018	Adiciones	Adiciones por fusión	Ventas/Bajas	Saldo al 31 de diciembre del 2018
Costos					
Terranos	-	-	-	-	-
Edificios	-	-	-	-	-
Instalaciones	269,681	23,540	-	-	293,221
Maquinarias	585,002	6,852	-	-	591,854
Muebles y enseres	210,136	750	-	-	210,886
Vehículos	2,667,847	-	-	(1,607,707)	1,060,140
Equipos de computación	94,682	-	-	-	94,682
Otros	116,039	-	-	-	116,039
	<u>3,943,387</u>	<u>31,142</u>	<u>-</u>	<u>(1,607,707)</u>	<u>2,366,822</u>
Depreciación y deterioro acumulado					
(-) Depreciación	(3,528,157)	(52,967)	-	1,557,180	(2,023,944)
(-) Deterioro	(7,175)	-	-	-	(7,175)
Importe neto en libros al 31 de diciembre	<u>408,055</u>	<u>(21,825)</u>	<u>-</u>	<u>(50,527)</u>	<u>335,703</u>

	Saldo 1 de enero del 2019	Adiciones	Adiciones por fusión	Ventas/Bajas	Saldo al 31 de diciembre del 2019
Costos					
Terranos	-	-	3,307,750	-	3,307,750
Edificios	-	-	2,204,804	-	2,204,804
Instalaciones	293,221	1,400	312,999	-	607,620
Maquinarias	591,854	10,019	-	-	601,873
Muebles y enseres	210,886	-	44,668	-	255,554
Vehículos	1,060,140	-	-	(8,420)	1,051,720
Equipos de computación	94,682	-	5,087	-	99,769
Otros	116,039	-	-	-	116,039
	<u>2,366,822</u>	<u>11,419</u>	<u>5,875,308</u>	<u>(8,420)</u>	<u>8,245,129</u>
Depreciación y deterioro acumulado					
(-) Depreciación	(2,023,944)	(176,016)	(686,700)	8,200	(2,878,460)
(-) Deterioro	(7,175)	-	-	-	(7,175)
Importe neto en libros al 31 de diciembre	<u>335,703</u>	<u>(164,597)</u>	<u>5,188,608</u>	<u>(220)</u>	<u>5,359,494</u>

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	5,945,348	5,673,907
Edificios	1,606,258	1,114,569
(-)Deterioro acumulado	<u>(42,275)</u>	<u>(42,275)</u>
	<u>7,509,331</u>	<u>6,746,201</u>

Movimiento:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	6,746,201	7,082,125
Adiciones por fusión (1)	763,130	-
(-)Ventas	-	(315,000)
(-)Deterioro del periodo	<u>-</u>	<u>(20,924)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>7,509,331</u>	<u>6,746,201</u>

11. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>% de participación</u>	<u>2018</u>	<u>% de participación</u>
Importadora Norimport S.A. (1)	<u>-</u>	-	<u>39,306</u>	80%

(1) Ver nota 1.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

12. ARRENDAMIENTOS

a) Activo por derecho de uso

Movimiento:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al inicio del periodo		
Costo	67,217	-
Depreciación acumulada	-	-
	<hr/>	<hr/>
Saldo al 1 de enero	67,217	-
(-) Depreciación del periodo	<u>(7,469)</u>	<hr/>
Saldo al final del periodo	<u>59,748</u>	<u>-</u>

b) Pasivo por arrendamiento

Movimiento:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al inicio del periodo	67,217	-
Interés de financiamiento	5,308	-
(Pagos)	<u>(10,713)</u>	<hr/>
Saldo al 1 de enero	<u>61,812</u>	<u>-</u>

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Vencimientos:

<u>Años</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2020	5,833	-
2021	6,293	-
2022	6,790	-
2023	7,327	-
2024	7,905	-
Posteriores	<u>27,664</u>	<u>-</u>
	<u>61,812</u>	<u>-</u>

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Corresponden a préstamos para financiar principalmente capital de trabajo y adiciones de activos.

Composición:

	<u>Tasa de Interés anual</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>%</u>		
Banco Pichincha Panamá	5% - 6%	330,113	363,067
Bac Florida Bank	4.18%	<u>285,000</u>	<u>285,000</u>
		<u>615,113</u>	<u>648,067</u>

Clasificación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	458,363	429,567
No corriente	<u>156,750</u>	<u>218,500</u>
	<u>615,113</u>	<u>648,067</u>

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Expomundo Corporation	531,300	531,300
Compañía de Seguridad Maxima Securitymax Cia.Ltda.	27,132	9,324
Generali Ecuador Compañía de Seguros S.A.	8,365	4,622
Autosharecorp S.A.	74	7,656
Shaoshan Lin	3,101	2,580
Otros	21,694	25,553
	<u>591,666</u>	<u>581,035</u>

15. BENEFICIOS SOCIALES

a) Beneficios sociales corrientes

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores (1)	34	497
Otros beneficios (2)	44,090	28,617
	<u>44,124</u>	<u>29,114</u>

(1) Ver Nota 16.

(2) Incluye provisiones de vacaciones, fondo de reserva, aportes patronales, décimo tercer y cuarto sueldo.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

b) Beneficios sociales no corrientes

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	105,453	24,639
Desahucio	47,332	9,807
	<u>152,785</u>	<u>34,446</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de estas provisiones fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	7.92%	8.21%
Futuro incremento salarial	3.59%	3.91%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de mortalidad e Invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

16. IMPUESTOS

a) Impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta está compuesto de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	-	26,343
Impuesto a la renta diferido	20,156	11,197
	<u>20,156</u>	<u>37,540</u>

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

b) Impuestos por cobrar y pagar

Los impuestos por cobrar y pagar se componen de:

c) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años del 2015 al 2018 se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	2,145	4,592
Crédito tributario del impuesto a la renta	118,895	75,249
	<u>121,040</u>	<u>79,841</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
IVA en ventas	11,548	21,485
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	612	420
Retenciones de IVA	562	1,100
ICE por pagar	-	43
	<u>12,722</u>	<u>23,048</u>

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)****d) Conciliación tributaria - contable**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	2019	2018
Utilidad/Pérdida antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta	(118,433)	3,315
Menos - Participación de los trabajadores	<u>-</u>	<u>(497)</u>
Utilidad/Pérdida antes del impuesto a la renta	(118,433)	2,818
Menos		
Otras rentas exentas o ingresos no objeto de impuesto a la renta	-	
Reverso de diferencias temporarias	(100,544)	(57,347)
Más		
Gastos no deducibles	71,094	132,767
Diferencias temporarias	15,402	12,561
Base imponible (utilidad gravable)	<u>(132,481)</u>	<u>90,799</u>
	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>22,700</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	26,343
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	-	-
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	26,343
Crédito tributario de los años anteriores	(76,138)	(60,229)
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	<u>(42,757)</u>	<u>(41,363)</u>
Impuesto a la renta por pagar (o favor)	<u>(118,895)</u>	<u>(75,249)</u>

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

e) Otros asuntos – reformas tributarias

El 31 de diciembre de 2019, se publicó la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Los dividendos y utilidades distribuidos por sociedades nacionales, extranjeras residentes, a favor de sociedades extranjeras, o personas naturales no residentes en Ecuador, no estarán exentas del pago del impuesto a la Renta.
- Se agregan nuevos sectores considerados prioritarios para el Estado Ecuatoriano: servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y Servicios culturales y artísticos. De esta manera, estos nuevos sectores gozarán de una exoneración en el pago del Impuesto a la renta durante 5 años.
- Se elimina el pago obligatorio de anticipo de Impuesto a la Renta. En efecto, en el año 2020, las sociedades obligadas ya no lo pagarán en las 5 cuotas determinadas en decreto ejecutivo No. 806. No obstante, el pago del impuesto a la renta podrá anticiparse, de forma voluntaria, en un equivalente al 50% del impuesto a la renta causa del ejercicio fiscal anterior.
- Se establece nueva limitante para la deducibilidad de intereses pagados por créditos externos en operaciones con partes relacionadas las personas naturales, que no superen en sus ingresos netos el valor de \$100,000,00, podrán deducir hasta el 50% del total de sus ingresos gravados, sin que supere un valor equivalente a 1.3 veces la fracción básica desgravada del impuesto a la renta de personas naturales, sus gastos personales sin IVA o ICE.
- Se establece dos únicas tarifas para el Impuesto a la renta única para las actividades del sector bananero: hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas para la producción y venta local del banano; y 3% del valor de facturación de exportación, para la exportación de banano.
- Se establece nuevo impuesto a la renta único para los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa producción y comercialización local o que se exporten.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- Gravarán IVA con tarifa 0% bienes tales como los tractores de llantas de hasta 300 hp; tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, y marcapasos; papel periódico, periódicos y revistas; embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- Gravarán IVA con tarifa 12% los servicios digitales. Los costos y gastos para el impuesto a la renta por la importación de servicios digitales se sustentarán a través de una liquidación de compra de bienes y prestación de servicios.
- El Servicio de Rentas Internas se encargará de designar a los contribuyentes que actuarán como agentes de retención
- El IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de bienes, podrá ser usado como crédito tributario hasta en 5 años contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración.
- Se exonera del Impuesto a consumos especiales (ICE) bebidas alcohólicas que contengan no menos del 70% de ingredientes nacionales, Vehículos motorizados eléctricos, productos lácteos y sus derivados, furgonetas y camiones de hasta 3.5 toneladas, entre otros.
- Grabaran ICE los servicios de telefonía móvil y planes prestados a personas naturales y fundas plásticas.
- Se establece un nuevo régimen aplicable para el pago de Impuesto a la Renta, IVA e ICE, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan la condición de microempresas.
- Se establece una contribución única, de manera temporal, para las sociedades que realicen actividades económicas, inclusive aquellas que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1'000,000,00, en el ejercicio fiscal 2018.
- Por única vez, los contribuyentes de impuestos administrados por el SRI, podrán solicitar un plan excepcional de pagos de hasta 12 meses, en cuotas mensuales iguales, de periodos vencidos.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Reducción del 10% del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal de 2019, para los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxí, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera o agroindustrial, afectadas por los incidentes derivados de la declaratoria de Estado de Excepción.

17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 263,894 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1.00 cada una.

<u>Nombre (2019)</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Valor</u>	<u>Acciones %</u>
Aveiga Rivera Maria Marcela	Ecuatoriana	40,167	15%
Granda Roman Maria Gabriela	Ecuatoriana	40,167	15%
Inmobiliaria, Importaciones y Representaciones del Litoral Inimparell S.A.	Ecuatoriana	9,068	3%
Quezada Loayza Katherine Gisselle	Ecuatoriana	43,548	17%
Quezada Loayza Weldyn Roger	Ecuatoriana	43,548	17%
Quezada Loayza Welmer Jefferson	Ecuatoriana	43,548	17%
Quezada Romero Yadira Yajaira	Ecuatoriana	43,848	17%
		263,894	100%

<u>Nombre (2018)</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Valor</u>	<u>Acciones %</u>
Aveiga Rivera Maria Marcela	Ecuatoriana	30,000	15%
Granda Roman Maria Gabriela	Ecuatoriana	30,000	15%
Quezada Loayza Edison Joseph	Ecuatoriana	35,000	18%
Quezada Loayza Weldyn Roger	Ecuatoriana	35,000	18%
Quezada Loayza Welmer Jefferson	Ecuatoriana	35,000	18%
Quezada Romero Yadira Yajaira	Ecuatoriana	35,000	18%
		200,000	100%

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

Composición de transacciones con compañías y partes relacionadas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Compras de Inventarios</u>		
Femar S.A.	483	631
Importadora Norimport S.A.	<u>9,176</u>	<u>62,957</u>
	<u>9,659</u>	<u>63,588</u>
<u>Ventas de productos</u>		
Femar S.A.	48,142	-
Teledpres S.A.	<u>2,034</u>	<u>5,331</u>
	<u>50,176</u>	<u>5,331</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Femar S.A.	3,309	30,077
Teledpres S.A.	<u>882</u>	<u>3,665</u>
	<u>4,191</u>	<u>33,742</u>
<u>Gastos</u>		
Inimporeli S.A.	26,786	-
Femar S.A.	1,061	-
Teledpres S.A.	<u>277</u>	<u>-</u>
	<u>28,124</u>	<u>-</u>

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por Cobrar</u>		
Femar S.A.	12,981	-
Inimporell S.A.	51,047	51,047
Teledpres S.A.	8,167	5,226
	<u>72,195</u>	<u>56,273</u>
<u>Cuentas por Pagar</u>		
Femar S.A.	831	-
Inimporell S.A.	4,268	-
Accionistas	8,279,212	6,243,208
	<u>8,284,311</u>	<u>6,243,208</u>
Clasificación:		
Corriente	5,283	-
No corriente	8,279,028	6,243,208
	<u>8,284,311</u>	<u>6,243,208</u>

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

2019	Costo de ventas	Gastos administrativos y de ventas	Total
Compra de mecaderías	463,452	-	463,452
Remuneraciones y beneficios sociales	52,548	330,116	382,664
Depreciación	-	176,016	176,016
Depreciación de activo por derecho de uso	-	7,469	7,469
Publicidad	-	19,734	19,734
Mantenimientos y reparaciones	-	41,043	41,043
Transporte	-	5,508	5,508
Arrendos	-	20,112	20,112
Honorarios por servicios profesionales	-	6,174	6,174
Seguros	-	14,030	14,030
Seguridad y vigilancia	-	54,598	54,598
Impuestos y contribuciones	-	63,990	63,990
Servicios básicos	-	26,882	26,882
Otros	19,717	52,066	71,783
	<u>535,717</u>	<u>817,738</u>	<u>1,353,455</u>
2018	Costo de ventas	Gastos administrativos y de ventas	Total
Compra de mecaderías	411,754	-	411,754
Remuneraciones y beneficios sociales	58,046	212,109	270,155
Depreciación	9,564	43,403	52,967
Publicidad	-	9,282	9,282
Mantenimientos y reparaciones	-	64,011	64,011
Transporte	-	10,452	10,452
Arrendos	-	14,840	14,840
Honorarios por servicios profesionales	-	61,831	61,831
Seguros	-	13,959	13,959
Seguridad y vigilancia	-	34,645	34,645
Impuestos y contribuciones	-	61,369	61,369
Servicios básicos	-	24,662	24,662
Otros	13,616	188,587	202,203
	<u>492,980</u>	<u>739,150</u>	<u>1,232,130</u>

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHÍCULOS Y REPUESTOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, el evento que en opinión de la Administración de la Compañía pudiera tener un efecto sobre los estados financieros adjuntos, es el brote del virus COVID-19 ocurrido en el año 2020, el cual tuvo su rápida expansión alrededor del mundo y originó que el 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declarara a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador se ha visto afectado por esta situación, razón por la cual el 16 de marzo del 2020 mediante decreto presidencial No. 107 fue declarado el estado de excepción en todo el territorio nacional y se establecieron varias medidas de prevención y control con el propósito de controlar la situación de emergencia sanitaria, entre las cuales se incluyeron: i) restricción de la circulación en el país de vehículos y personas, ii) suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas a nivel nacional e internacional y iii) suspensión de la jornada laboral presencial en el sector público y privado, excepto para ciertos sectores estratégicos.

Estas situaciones podrían eventualmente afectar al giro del negocio de la Compañía y generar dudas sobre la continuidad de sus operaciones. A la fecha de emisión de estos estados financieros no ha sido posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga el estado de excepción a nivel nacional y otros efectos adversos que podrían originar el brote del virus COVID-19. Los posibles efectos de las situaciones descritas anteriormente sobre los estados financieros adjuntos y sobre la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha no han podido ser determinados.