

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

La compañía se constituyó el 12 de enero del 2004, en la ciudad de Guayaquil con un capital autorizado de \$ 40.000,00 y suscrito de \$ 20.000,00 y con un aumento de capital que asciende a \$ 200.000 aprobado el 30 de marzo del 2015. Luego con fecha 22 de mayo del 2018 se constituye la escritura de Fusión por absorción de la compañía Importadora Norimport S.A. y Talleres Autocam S.A, con la compañía Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A., conservando la de nominación de esta última como compañía absorbente, la misma que fue inscrita en el registro mercantil del cantón Duran el 15 de mayo del 2019, siendo su nuevo capital de \$ 263.894,00

El objetivo social de la compañía es dedicarse a ensamblar o construir, importar, distribuir y comercializar vehículos automotores de toda clase y/o tipo, sean livianos o pesados, así como la venta de repuestos y Servicios de Talleres Automotriz y Arriendo de local.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Tal como requiere la NIIF I, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2017.

1. Activos y Pasivos Financieros -

1.1. Clasificación:

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

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Préstamos y Cuentas por Cobrar: los Documentos y cuentas por cobrar a Clientes y otras cuentas por cobrar. Son Activos Financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros Pasivos Financieros: Los sobregiros bancarios, las Obligaciones bancarias, Documentos y cuentas por pagar a Proveedores, a Compañías y parte relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del Estado de Situación Financiera.

1.1.1 Reconocimiento y medición inicial y posterior reconocimiento

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

Medición inicial

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

Medición posterior

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

(i) **Clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas de bienes y servicios realizadas en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su cuota amortizado (pues se recuperan hasta en 360 días) menos la provisión por deterioro. Por otro lado las cuentas de Cliente a largo plazo representan los capitales por cobrar mayores a un año y se muestran a su valor razonable, para aquellos casos que devengan intereses por el financiamiento se registra un pasivo por ingreso diferido.

(ii) **Otras cuentas por cobrar:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos a empleados, vehículos en proceso de adjudicación, así como pagos en exceso por impuestos y contribuciones de años anteriores los cuales se encuentran en proceso de recuperación entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

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

(i) **Obligaciones Bancarias:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera en el rubro Pasivos acumulados. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

- (ii) **Documentos y 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 valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.
- (iii) **Documentos y cuentas por pagar a Compañías y parte relacionada:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos de efectivo para capital de trabajo, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- (iv) **Otras cuentas por pagar:** Corresponden a saldos por pagar a funcionarios y empleados, anticipos de clientes, obligaciones con el instituto ecuatoriano de seguridad social, otras provisiones por liquidar, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

1.1.2 Deterioro de Activos Financieros -

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

1.1.3 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.

2. Activos pagados por anticipado -

Se registra este activo cuando el pago por los bienes se ha realizado antes de que se obtenga el derecho de acceso a esos bienes. De forma similar, se reconoce el pago anticipado como un activo, cuando dicho pago por servicios se haya realizado antes de que se reciban esos servicios. En ambos casos, se espera recibir los bienes o servicios dentro de doce meses. Los gastos pagados por anticipado (prepagados) no son activos intangibles; tampoco son activos diferidos.

3. Inventarios-

Los inventarios se presentan al costo histórico o a su valor neto de realización el que resulte menor, calculado para los productos terminados, materias primas, materiales de empaque, entre otros.

El costo del producto terminado (motocicletas, vehículos, camiones, repuestos, etc.) y transferido al costo de venta comprende la mano de obra directa e indirecta, los gastos indirectos de fabricación y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos y/o consumidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El valor neto realizable, para los inventarios de producto terminado es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución; y para el caso de materias primas, materiales de empaque y otros corresponde principalmente al costo de las últimas compras locales.

4. Estimación para inventario obsoleto y/o deteriorado-

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y/o deteriorado, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. La provisión para inventario obsoleto y/o deteriorado se carga a los resultados del año.

5. Propiedad Planta y Equipo-

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo 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 menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de Propiedad Planta y Equipos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, considerando valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de la Propiedad Planta y Equipo son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia (cada 3 años), de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos terrenos y edificios se reconoce en Otro resultado integral y se acumula en el Patrimonio en la cuenta Superavit por revalúo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

Una disminución del valor en libros de la revaluación de dichos terrenos y edificios

es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en el superávit por revalúo de los activos relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

Las vidas útiles estimadas de la Propiedad Planta y Equipo son las siguientes:

Item	Vida útil	
	(en años)	(en %)
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Vehículos	2 - 13	20
Herramientas	10	10
Equipos de computación	3	33,33

Cuando el valor en libros de la Propiedad Planta y Equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

6. Propiedad de Inversión -

Representan los terrenos y edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos, para obtener rentas, plusvalías o ambas. Son registrados al valor razonable, menos deterioros acumulados y pérdidas por deterioro en caso de producirse.

Reconocimiento -

La Compañía reconoce una Propiedad de Inversión en el Estado de Situación Financiera cuando, y solo cuando: (a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociadas con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y (b) el costo de la Propiedad de Inversión pueda ser medido de forma fiable.

Medición inicial -

La Propiedad de Inversión se mide inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial. Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

Medición posterior -

Posterior a su reconocimiento inicial la Propiedad de Inversión se miden al valor razonable. Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de los activos inmobiliarios se incluirán en el resultado del periodo en que surjan.

La Propiedad de Inversión (terrenos y edificios) generadores de renta y plusvalías son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables en el momento de las revaluaciones, menos el importe acumulado de las perdidas por deterioro de valor y se hacen avaluos al final de cada año.

Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de los activos inmobiliarios se incluirán en el resultado del periodo en que surjan,

7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación (Propiedad Planta y Equipo) y deterioro (Propiedad de Inversión) 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.

8. Inversiones permanentes -

Representan las inversiones en asociadas las cuales se miden 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 Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuadas**.

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

9. 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.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre la proporción que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficios 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 25% o en el caso de la presentación tardía e incompleta del Anexo de Socios, Participes, Accionista y Miembros de Directorio. Si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente tendrán una reducción de 10% sobre la tarifa impositiva de conformidad con lo citado anteriormente.

b) Anticipo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

c) 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.

10. Provisiones corrientes -

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

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.

11 Superavit por revaluación

Corresponden el efecto de la revaluación de los terrenos, edificios y vehículos, como resultado de la medición posterior de Propiedad Planta y Equipos, practicados por peritos independientes debidamente calificados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Esta reserva podrá ser transferida directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo relacionado. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte de la reserva podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe de la reserva transferida sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías este saldo no puede ser utilizado para aumentar el capital. De conformidad con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo sería transferido a resultados acumulados en la medida que se deprecie el activo correspondiente o se disponga del mismo.

12. Reconocimiento de ingresos -

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

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

13. Costos y gastos-

Los costos y gastos operativos se registran al costo histórico, 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.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF 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. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. 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 cargos 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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2019, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2019	2018	Variación
Caja General	846.71	1,012.36	-165.65
Caja Chica	250.00	250.00	-
Banco del Pichincha	3,807.61	2,722.46	1,085.15
Banco del Austro	12,730.57	2,957.58	9,772.99
Banco de Machala	1,407.16	4,278.11	-2,870.95
Banco Florida Bank	5,739.49	6,014.86	-275.37
Suman	24,781.54	17,235.37	7,546.17

Como parte de la fusión se trasladó saldo de Efectivo y equivalentes al efectivo de Importadora Norimport y Talleres Autocam con fecha 15 de mayo del 2019 por \$ 862.50

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2019	2018	Variación
Cuentas por cobrar comerciales			-
Clientes no Relacionaos	598,342.87	453,665.54	144,677.33
Clientes Relacionados	72,194.60	56,273.04	15,921.56
menos - Provisión para ctas incobrables	-43,019.49	-43,788.61	769.12
Subtotal	627,517.98	466,149.97	161,368.01
otras cuentas por cobrar		-	-
Anticipo a Proveedores	10,422.10	4,358.70	6,063.40

Préstamos a empleados	8,001.79	10,220.58	-2,218.79
suman	645,941.87	480,729.25	165,212.62

Como parte de la fusión se trasladó saldo de cuentas por cobrar de Importadora Norimport con fecha 15 de mayo del 2019 por \$ 219.269,75

las cuentas por cobrar a compañías relacionadas consistían en:

	2019	2018	Variación
Femar S.A.	12,981.08		12,981.08
Prima Electronicorp S.A.			-
Inimporeli S.A.	51,046.86	51,046.86	-
Teledpres s.a. Television y Editora	8,166.66	5,226.18	2,940.48
suman	72,194.60	56,273.04	15,921.56

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2019 los inventarios consistían en:

	2019	2018	Variación
Productos Terminados	1,898,079.04	1,674,925.23	223,153.81
Otros Inventarios	31,133.49	31,133.49	-
Menos provisión por Obsolescencia Deterioro	-888,693.52	-648,127.83	-240,565.69
Suman	1,040,519.01	1,057,930.89	-17,411.88

Como parte de la fusión se trasladó saldo de Inventario de Importadora Norimport con fecha 15 de mayo del 2019 por \$ 236.621,01

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de Diciembre 2019 los gastos pagados por anticipado consistían en:

	2019	2018	Variación
Seguros Pagados Por Anticipados	10,160.71	6,786.69	3,374.02
Otros pagos por Anticipados			
Suman	10,160.71	6,786.69	3,374.02

NOTA 8. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018	Variación
<u>Activos por Impuestos Corrientes</u>			
Impuesto al Valor Agregado	1,596.52	3,790.06	-2,193.54
Crédito Tributario IVA		-	-
Retenciones por Impuesto valor agregado	547.96	802.67	-254.71
Retenciones de impuesto a la renta	42,757.65	-	42,757.65

Credito Tributario Renta	76,137.50	75,248.52	888.98
Anticipo Impuesto a la renta			-
Total	121,039.63	79,841.25	41,198.38
Pasivos por Impuestos Corrientes			
Impuesto a la renta por pagar		-	-
Impuesto al Valor Agregado	11,548.26	21,527.84	-9,979.58
Retenciones de impuesto valor agregado	561.50	1,100.27	-538.77
Retenciones de impuesto a la renta	612.22	419.96	192.26
Total	12,721.98	23,048.07	-10,326.09

Como parte de la fusión se trasladó saldo Impuestos Corrientes de Importadora Norimport con fecha 15 de mayo del 2019 por \$ 1.127.70

NOTA 9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS, Y PROPIEDAD DE INVERSION:

Los saldos de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2019 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	2018	Adiciones y/o (retiros) netos	2019
No depreciable			
Terreno		3,307,750.00	3,307,750.00
Depreciable		-	
Edificio		2,204,804.58	2,204,804.58
Muebles y enseres	210,886.26	44,667.56	255,553.82
Vehículos	1,060,140.22	-8,420.36	1,051,719.86
Equipo de Computación	94,681.97	5,086.96	99,768.93
Maquinarias y Equipos	591,854.12	10,018.62	601,872.74
Instalaciones	293,221.51	314,398.61	607,620.12
Herramientas	116,038.91	-0.01	116,038.90
(-) Depreciación Acum.	-2,023,945.36	-854,515.25	-2,878,460.61
(-) Deterioro Acum Acum.	-7,174.55	-	-7,174.55
Total	335,703.08	5,023,790.71	5,359,493.79
Propiedades de Inversión			
Terreno	5,673,907.00	271,441.80	5,945,348.80
Edificio	1,114,568.79	491,688.25	1,606,257.04
(-) Deterioro Acum.	-42,274.86	-	-42,274.86
Total	6,746,200.93	763,130.05	7,509,330.98

Como parte de la fusión se trasladó saldo Propiedades de Planta y Equipos de Importadora Norimport con fecha 15 de mayo del 2019 por \$ 5´146.641,35 siendo los rubros más altos Terreno y Edificio Ubicado en la ciudad de Machala. Así como también en Propiedades de Inversión el valor de \$ 763.130,05

NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES:

Al 31 de Diciembre del 2019 los activos intangibles consistían en:

	2019	2018	Variación
Marcas y Patentes	4,336.52	4,336.52	-
Programas Informáticos	90,457.92	90,457.92	-
(-) Amortización acumulada	-92,397.63	-87,832.90	-4,564.73
Suman			-
	2,396.81	6,961.54	4,564.73

NOTA 11. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Al 31 de Diciembre del 2019 los activos por impuestos diferidos consistían en:

	2019	2018	Variación
Activos por Impuestos diferidos	298,275.07	260,061.08	38,213.99
Pasivo por Impuestos Diferidos	118,010.95	8,061.44	109,949.51
Suman	416,286.02	268,122.52	148,163.50

Como parte de la fusión se trasladó saldo Impuestos Diferidos de Importadora Norimport con fecha 15 de mayo del 2019 por Activos el valor de \$ 87.947,89 y por Pasivos el valor de \$ 114.437,24

NOTA 12. ACTIVOS NO CORRIENTES :

Al 31 de Diciembre del 2019 los activos por Activos no corrientes consistían en:

	2019	2018	Variación
Otros Activos No Corrientes			
Derechos Fiduciarios	1,843.82	919.79	924.03
Activo por Derecho de uso	67,217.38		67,217.38
(-) Dep acum. Por activo derecho de uso	-7,468.60		-7,468.60
	61,592.60	919.79	60,672.81

Como parte de la fusión se trasladó saldo de Activos no corrientes de Importadora Norimport con fecha 15 de mayo del 2019 por \$ 919.79 en Derechos Fiduciarios

La compañía implemento la NIIF 16 para el 2019 sobre la aplicación para el caso de los arrendamientos en la cual se reconoce un activo por derecho de uso, así como la depreciación acumulada por el arriendo del Establecimiento de Duran y que se encuentra operativamente, situación distinta para el caso del arriendo de la sucursal de JTM en vista que sus operaciones fueron hasta el 31 de marzo del 2020.

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORTO Y LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2019 las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar a corto plazo consistían en:

	2019	2018	Variación
Cuentas por pagar Proveedores	60,366.11	49,735.28	10,630.83
Cuentas por pagar Compañías Relacionadas	5,098.64		5,098.64
Anticipo de clientes	34,081.19	56,729.20	-22,648.01
Cuentas y documentos por pagar del Exterior	531,300.00	531,300.00	-

Suman	630,845.94	637,764.48	-6,918.54
--------------	-------------------	-------------------	------------------

Al 31 de Diciembre del 2019 las cuentas por pagar a Largo plazo consistían en:

	2019	2018	Variación
	8,279,027.92	6,243,208.28	2,035,819.64
Otras cuentas por pagar relacionadas Locales			
Otras cuentas por pagar	184.41		184.41
Suman	8,279,212.33	6,243,208.28	2,036,004.05

Como parte de la fusión se trasladó saldo de Cuentas por pagar de Importadora Norimport y Talleres Autocam con fecha 15 de mayo del 2019 es por \$ 33.834,19 y por otras cuentas por pagar es por \$ 2'188.454,64 en Norimport

NOTA 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de Diciembre del 2019 las obligaciones acumuladas consistían en:

	2019	2018	Variación
Participación trabajadores 15%	34.33	497.30	-462.97
Obligaciones con IESS	8,546.90	6,069.57	2,477.33
Nómina por pagar	8,275.15	6,509.36	1,765.79
Beneficios sociales	44,456.25	26,386.98	18,069.27
Suman	61,312.63	39,463.21	21,849.42

Como parte de la fusión se trasladó saldo de Obligaciones acumuladas de Importadora Norimport con fecha 15 de mayo del 2019 es por \$ 14.014,45

NOTA 15. OTROS PASIVOS CORRIENTES:

Al 31 de Diciembre del 2019 los otros pasivos corrientes consistían en:

	2019	2018	Variación
Otras provisiones	2,294.37	3,997.51	-1,703.14
Contingencia legales	8,250.00	119,685.73	-111,435.73
Suman	10,544.37	123,683.24	-113,138.87

A partir del 2019 se procedió a realizar pago por el juicio del Sr. Castro por medio de convenio de pago cuyo vencimiento es en enero del 2020 y que se encuentra en contingencia legal.

NOTA 16. DOCUMENTO POR PAGAR CORTO Y LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2019 los documentos por pagar Corto plazo consistían en:

	2019	2018	Variación
Banco Pichincha Panama	330,113.24	363,066.61	-32,953.37
Banco Florida Bank	128,250.00	66,500.00	61,750.00
Suman	458,363.24	429,566.61	28,796.63

Al 31 de diciembre del 2019 los documentos por pagar a largo plazo consistían en.

	2019	2018	Variación
Banco Florida Bank	156,750.00	218,500.00	-61,750.00
Suman	156,750.00	218,500.00	-61,750.00

Representan préstamos con Instituciones financieras del exterior para capital de trabajo, se cancela mediante pagos únicos al vencimiento el del Banco de Pichincha de Panamá con vcto en junio del 2020 y el préstamo con el Banco Florida Bank su vcto es en octubre del 2022 pero con pago de intereses mensuales.

NOTA 17. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de Diciembre del 2019 la obligación por beneficios definidos consistía en:

	2019	2018	Variación
Jubilación Patronal	105,453.21	24,638.85	80,814.36
Bonificación por Desahucio	47,331.75	9,807.49	37,524.26
Suman	152,784.96	34,446.34	118,338.62

Como parte de la fusión se trasladó saldo de Obligación por Beneficios de Importadora Norimport con fecha 15 de mayo del 2019 es por \$ 114.216,23

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

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

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 por un actuario independiente.

NOTA 18.- PASIVOS INGRESOS DIFERIDOS :

Al 31 de Diciembre del 2019 los pasivos por impuestos diferidos consistían en:

	2019	2018	Variación
Ingresos diferidos	821,642.72	823,681.12	-2,038.40
Suman	821,642.72	823,681.12	-2,038.40

Como parte de la fusión se trasladó saldo de Pasivos ingresos diferidos de Importadora Norimport con fecha 15 de mayo del 2019 es por \$ 9.701,11

NOTA 19. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de Diciembre del 2019 la compañía presenta otros pasivos no corrientes.

	2019	2018	Variación
Otros Pasivos no corrientes	81,000.01	81,000.01	-
Pasivo por arrendamiento	61,811.55		61,811.55
Suman	142,811.56	81,000.01	61,811.55

Dentro de otros no corrientes se encuentra los depósitos en garantía por el arriendo del Local de la Fco de Orellana. Y el reconocimiento de la norma NIIF 16 de Arrendamientos creándose un pasivo por arrendamiento sobre los arriendos para el establecimiento de duran de acuerdo al tiempo del contrato.

NOTA 20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2019	2018	Variación
Activos Financieros			-
Costo amortizado			
Efectivo y equivalente al efectivo (Nota 4)	24,781.54	17,235.37	7,546.17
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	645,941.87	480,729.25	165,212.62
Total	670,723.41	497,964.62	172,758.79

Pasivos Financieros

Coto Amortizado			-
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 13-16)	9,368,421.51	7,310,539.37	2,057,882.14
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 14-16)	218,062.63	257,963.21	-39,900.58
Total	9,586,484.14	7,568,502.58	2,017,981.56

NOTA 21. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 263.894,00 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos.

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

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2019	2018	Variación
Utilidades de Ejercicios Anteriores	44,601.77	44,269.78	331.99
Pérdidas acumuladas	-4,057,906.98	-3,699,223.49	-358,683.49
Superavit por revaluación de Propiedades planta y equipos	8,130,104.15	3,842,149.69	4,287,954.46
Otros resultados integrales	-34.18	1,095.85	-1,130.03

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-73,248.26	-37,720.28	-35,527.98
Suman	4,043,516.50	150,571.55	3,892,944.95

NOTA 22.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2019 y a la fecha de emisión de los estados financieros, se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pueden afectar por el brote del COVID-19 originado en el 2019 y que tuvo una rápida expansión declarada a esta enfermedad como una Pandemia a nivel mundial, y que el Ecuador se vio afectada razón por la cual el 16 de marzo del 2020 mediante decreto presidencial No. 107 fue declarado en estado de excepción en todo el país. En la cual se debieron tomar medidas de prevención y control como fue la restricción de la circulación de vehículos y personas, suspensión de transporte, suspensión de jornada laboral etc, situación que ha afectado gravemente al giro de negocio de la compañía y que su recuperación tomará su tiempo en vista de los bajos ingresos de la empresa.

NOTA 23 RESULTADO DEL EJERCICIO :

Al 31 de diciembre del 2019 a la fecha de emisión de los Estados Financieros, se originó una pérdida contable por el valor de \$ 118.433,21 y al hacer los asientos de cierre se refleja una pérdida tributaria por el valor de \$ 138.588,61



ING. VERONICA TENELANDA P
CONTADOR
RUC: 0912530029001



ING. TANYA LOPEZ QUEZADA
GERENTE GENERAL
CI. 0702798372