

## NOTAS ACLARATORIAS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

IMPOFREICO S.A., fue constituida con fecha 05 de noviembre del 2012 en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución SC.DIC. A.12554, pudiendo establecer agencias y sucursales en cualquier lugar del país o del exterior, si así lo resolviere la Junta General de Accionistas.

Según escritura de constitución tiene como objeto social, las siguientes actividades, mismos que fueron modificadas el 27 de abril del 2018 "Ampliación de objeto social y reforma de estatuto social de la compañía IMPOFREICO S.A.

- Importar, comprar, vender, comercializar, distribuir, exportar, producir y dar tratamiento, repuestos, partes, piezas, accesorios, herramientas, neumáticos, lubricantes, aditivos, aceites, insumos, y, en general todo tipo de repuestos y accesorios para todo tipo de vehículos y maquinaria liviana y pesada para la construcción, y, en general para todo tipo de maquinarias.
- Comprar, vender, comercializar, distribuir, importar y/o exportar motores, maquinarias y equipos industriales, ya sean nuevos o usados.
- Importar, comprar, vender, comercializar, distribuir y exportar maquinaria pesada para la construcción, tales como: volquetas, tractores, camiones, cargadores, grúas, y en general cualquier tipo de maquinarias y herramientas para la construcción.
- Importar, comprar, vender, comercializar, distribuir y exportar vehículos nuevos y usados, actuar como comisionista en la venta de vehículos nuevos y usados.
- Brindar servicios de reparación. Mantenimiento, pintura, vulcanización, lubricación y lavado de vehículos.
- Celebrar contratos de franquicia con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras.
- Actuar como agente, representante, mandataria o comisionista de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras.
- Podrá participar en licitaciones, concursos públicos o privados de precios u ofertas, comparaciones de oferta, ventas por catálogo, subastas o cualquier otra modalidad contractual, ante cualquier entidad de derecho público o de derecho privado de conformidad con la ley.
- La compañía podrá participar como socia o accionista en la constitución de otras compañías, adquirir acciones o participaciones o suscribir aumentos de capital de compañías existentes absorberlas o fusionarse con ellas, aunque no exista afinidad con su objeto social.
- La compañía puede conformar consorcios o celebrar contratos de asociación o cuentas en participación, con personas naturales o jurídicas, aunque no existe afinidad a su objeto social. Para el cabal cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá celebrar y ejecutar toda clase de contratos y contratos de cualquier naturaleza, permitidas por la ley.

## 2. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

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 2018 o posteriormente.

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros ": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

### Impactos de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 entró en vigor a contar del 1 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los tres aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

- Clasificación y medición.

Con base en la evaluación realizada, La Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9. Las inversiones en instrumentos de patrimonio clasificadas como disponibles para la venta continuarán midiéndose a valor razonable con cambios en

otro resultado integral, exceptuando aquellas para las cuales el costo representa la mejor estimación del valor razonable.

- Deterioro del valor.

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La Compañía eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados.

- Contabilidad de cobertura

Al aplicar por primera vez la NIIF 9, La Compañía podía elegir como política contable seguir aplicando los requisitos de contabilidad de cobertura de la NIC 39, en lugar de los requisitos de la NIIF 9, hasta el momento en que se publique y adopte la normativa relativa a "macro-coberturas". La Compañía escogió aplicar los nuevos requerimientos de la NIIF 9 en la fecha de su adopción, esto es, 1 de enero de 2018.

Al 1 de enero de 2018, la aplicación del nuevo modelo de contabilidad de coberturas no ha tenido impacto en los estados financieros de La Compañía.

**Impactos de la aplicación de NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes".**

La Compañía ha realizado un proceso para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de La Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes. La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de La Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas.

La aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto en la posición financiera y / o el desempeño financiero de la Compañía

**Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas**

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no

han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos" Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2019 1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2019; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### 3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro.1; cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota.

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

#### **4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **4.1. Declaración de Cumplimiento**

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

##### **4.2. Moneda funcional y de presentación**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

##### **4.3. Bases de preparación**

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

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

##### **4.4. Estructura de las Notas**

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro.1; cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota.

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

#### **4.5. Bases de presentación**

Los estados financieros de la compañía IMPOFREICO S.A. han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros.

#### **4.6. Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo, aquellas partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo con vencimiento menor a los 90 días, se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

#### **4.7. Cuentas por cobrar clientes.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

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

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

El cálculo de la provisión para las cuentas incobrables es del 1 % sobre el saldo de los créditos otorgados en el año, sin que supere el 10% del total de la cartera.

#### 4.8. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el importe recuperable de dichos inventarios en la venta de las existencias.

La compañía mantiene importaciones, mismo que son registradas como parte del inventario para la venta, los gastos por importación son distribuidos al momento del desembarque de la mercadería en las instalaciones de la compañía.

#### 4.9. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes.

**Medición inicial.** - Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

**Medición posterior.** - Las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

**Método de depreciación y vidas útiles.** - El costo de adecuaciones y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. 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.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Descripción	Vida Útil (en años)
Edificios	20
Instalaciones y Adecuaciones	10
Maquinaria y Equipo	10
Herramientas	10
Muebles y Equipo de Oficina	10
Vehículos	5
Equipo de Computación	3

**Retiro o Venta de propiedad, planta y equipo.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de adecuaciones y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

#### 4.10. Activos intangibles

Los activos intangibles 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.

Los intangibles que tiene la Compañía corresponden a software y licencias. La vida útil usada para el cálculo de la amortización, es de 3 años.

#### 4.11. Obligaciones con Instituciones Financieras

En este grupo contable se registran el préstamo con el banco bolivariano corto plazo y banco internacional a largo plazo y con las demás instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican a corto plazo las obligaciones que tienen vencimientos menores a doce meses y a largo plazo a las que vecen en plazos mayores a doce meses.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito), el cual se contabiliza al gasto y se refleja en los resultados del período en que se incurren.

#### 4.12. Cuentas por Pagar Proveedores

Las cuentas por pagar con proveedores locales y del exterior y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinados, que no cotizan en un mercado activo.

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

Se clasifican a corto plazo las obligaciones que tienen vencimientos menores a doce meses y a largo plazo las que vencen en plazos mayores a un año.

#### 4.13. Cuentas por pagar relacionados.

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La compañía muestra transacciones con relacionados mismos que no muestran convenios formalizados.

#### 4.14. Pasivos por Beneficios a Empleados

**Pasivos corrientes.** - En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

**Pasivos no corrientes.** - En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

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

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

#### 4.15. Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

#### 4.16. Patrimonio

*Capital social.* - en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

*Aportes para futura capitalización.* - en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

*Reservas.* - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

*Otros resultados integrales.* - en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros medidos a su valor razonable; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

*Resultados acumulados.* - en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

#### 4.17. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

#### 4.18. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen, se incluirán los valores reconocidos en base a su acumulación o devengo originados por provisiones como cuentas incobrables, deterioro de cartera, deterioro de inventarios, valor neto de realización, entre otras.

#### 4.19. Impuestos

**4.19.1 Activos por impuestos corrientes.** - En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

**4.19.2 Activos por impuestos diferidos.** - Las diferencias temporarias originadas por la variación de las cifras entre las bases tributarias y las NIIFs, por efecto de los ajustes conciliatorios, genera el reconocimiento de los impuestos diferidos.

**4.19.3 Pasivos por impuestos corrientes.** - En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

**4.19.4 Impuesto a las ganancias.** - En este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- *Impuesto a las ganancias corriente.* - Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 asciende a 25% (en el 2018), 22% (en 2017). Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- *Impuesto a las ganancias diferido.* - Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

## 5. USO DE ESTIMACIONES, JUICIOS Y RECLASIFICACIONES

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

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.

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

**IMPOFREICO S.A.**

Notas a los estados financieros (Continuación)  
Expresado en dólares

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Cajas	USD \$	12,173.98	6,740.80
Banco Bolivariano Cta. Cte. 1205019242		170,468.27	87,806.76
Banco Internacional Cta. Cte. 5000625820		10,913.39	5,367.63
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100030296		128,751.50	50,721.84
	USD \$	<u>322,307.14</u>	<u>150,637.03</u>

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Cuentas por Cobrar Clientes (*)	USD \$	1,210,881.48	1,211,658.61
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(68,532.73)	(58,447.91)
(-) Provisión por Deterioro		-	-
	USD \$	<u>1,142,348.75</u>	<u>1,153,210.70</u>

(\*) Al 31 de diciembre de 2018 el detalle de cuentas por cobrar clientes originadas por la venta de mangueras hidráulicas y repuestos es:

Arcos Paredes Carlos Oliveiro	11,580.13
Guevara Burgos Freddy Rogerio	12,218.04
Sánchez Rivas César Augusto	1,908.70
Gutiérrez Gualotuña Jesús Amador	8,059.51
Yong Villavicencio Pedro Manuel	1,395.90
Bungacho Sandoval Ximena Mariela	7,039.07
Cientes Ambato	374,194.11
Cientes Guayaquil	130,732.56
Demás Clientes No Relacionados	457,165.19
	USD \$ <u>1,210,881.48</u>

**8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

**IMPOFREICO S.A.**

*Notas a los estados financieros (Continuación)*  
*Expresado en dólares*

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN	2019	2018
Cuentas por Cobrar Relacionados USD \$	11,965.02	425.05
Préstamos Empleado (*)	39,113.69	23,602.48
USD \$	<u>51,078.71</u>	<u>24,027.53</u>

(\*) Préstamos empleados, corresponde a anticipos, mismos que se van descontando mediante rol de pagos, el detalle es el siguiente

DESCRIPCIÓN	VALOR
VICTORIA FREIRE	6,937.66
MONICA ALBUJA	10,416.59
STEFANIA GRANJA	15,319.73
DANIEL LASCANO	36.85
GISSELA LOPEZ	801.10
CARLOS PILATASIG	250.00
SANTIAGO PORTERO	33.66
DIEGO SANCHEZ	546.80
CARVACHE LEX	890.00
DAVID FREIRE	1,018.15
GISSELA MURCIA	125.00
PAULO CHICAIZA	334.00
ADRIAN CHIQUITO	625.00
YADIRA ORTIZ	198.00
JOEL CUCALON	22.00
EDISSON RAMOS	190.00
LUIS SANCAN	150.00
WELLINGTON VERA	22.00
NEZZAR ZAMBRANO	400.00
DARWIN PEREZ	125.00
CARLOS MANOBANDA	49.15
JOHANNA FREIRE	301.00
OMAR CABRERA	<u>322</u>
	39.113,69

**9. PAGOS ANTICIPADOS**

El resumen de la cuenta se detalla a continuación

**IMPOFREICO S.A.**

*Notas a los estados financieros (Continuación)*

*Expresado en dólares*

<b>DESCRIPCIÓN</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Anticipo Proveedores (*)	<b>USD \$</b>	56,699.20	612,518.37
Seguros Pagados por anticipados		11,142.76	1,173.71
	<b>USD \$</b>	<b><u>67,841.96</u></b>	<b><u>613,692.08</u></b>

(\*) Constituyen valores entregados a varios proveedores en calidad de anticipos, para los suministros y abastecimiento de inventario como mangueras hidráulicas, repuestos, entre, otros.

**10. INVENTARIOS**

El resumen de la cuenta se detalla a continuación

	33,314.73	33,314.73
	158,498.91	135,397.45
<b>USD \$</b>	<b><u>3,257,809.67</u></b>	<b><u>3,208,815.18</u></b>

(\*) La compañía mantiene una provisión por deterioro de inventarios terminados en el año 2019 por USD \$ 12.040,88

**IMPOFREICO S.A.**

*Notas a los estados financieros (Continuación)*  
*Expresado en dólares*

**11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Los movimientos fueron como sigue:

Nombre del Activo	COSTO HISTÓRICO			DEPRECIACIÓN ACUMULADA			Valor neto 31-Dic-2019
	Saldo al 31-Dic-2018	Adiciones	Ajustes Reclasificaciones	Saldo al 31-Dic-2019	Saldo al 31-Dic-2018	Adiciones	
Terreno	190,000.00	-	-	190,000.00	-	-	190,000.00
Edificio	412,768.34	-	-	412,768.34	(5,099.67)	(17,824.09)	389,844.58
Muebles Y Enseres	32,819.56	2,760.00	-	35,579.56	(10,423.66)	(2,789.51)	22,366.39
Maquinaria y Equipo	113,854.42	-	-	113,854.42	(41,889.07)	(9,013.51)	62,951.84
Equipo de Computación	6,481.23	2,152.08	-	8,633.31	(5,328.10)	(1,370.38)	1,934.83
Vehículos	287,092.95	42,676.79	-	329,769.74	(152,976.56)	(41,174.80)	135,618.38
Sistema Contable	23,195.00	-	-	23,195.00	(415.68)	(7,731.72)	15,047.60
<b>TOTAL:</b>	<b>1,066,211.50</b>	<b>47,588.87</b>	<b>-</b>	<b>1,113,800.37</b>	<b>(216,132.74)</b>	<b>(79,904.01)</b>	<b>817,763.62</b>

## 12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los ajustes de impuestos diferidos, surgieron de las diferencias temporales entre las bases financieras y las bases fiscales de las transacciones de la Compañía, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Saldo inicial al 31/Dic/2018	Incremento del año	Reversiones del año	Saldo final al 31/Dic/2019
Activos por impuestos diferidos por Diferencias Temporales	7,995.57	2,454.10	-117.70	10,331.97
		a)		

a) La generación del incremento del año 2019 es la siguiente:

Cuenta	Diferencia Temporal	Tasa de I. Renta aplicada	Activo por Impuesto Diferido
Jubilación Patronal	6.265,59	25%	1.566,40
Bonificación por Desahucio	3.770,93	25%	942,73
<b>TOTAL</b>			<b>2.509,13</b>

## 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO Y LARGO PLAZO

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2019	2018
<b>A CORTO PLAZO</b>			
Préstamo Banco Bolivariano	USD \$	-	572,855.62
<b>A LARGO PLAZO</b>			
Préstamo Banco Bolivariano		414,522.32	-
Préstamo Banco Internacional	USD \$	53,898.67	257,880.20
	USD \$	<u>468,420.99</u>	<u>830,735.82</u>

## 14. PROVEEDORES

El resumen de la cuenta fue como sigue:

**IMPOFREICO S.A.**

Notas a los estados financieros (Continuación)  
Expresado en dólares

Proveedores Nacionales (*)	USD \$	101,707.69	176,375.84
Proveedores del Exterior (*)		11,435.54	28,355.28
	USD \$	<u>113,143.23</u>	<u>204,731.12</u>

(\*) Detalle de cuentas por pagar a proveedores nacionales y extranjeros, son:

DESCRIPCIÓN		VALOR
Freire Balladares Galo Avito	USD \$	40,421.84
Desoteem Cia. Ltda		6,672.26
Polimer		7,334.23
Maquinarias y Vehículos S.A.		10,400.58
Viteri Sánchez Pradelina Rid Esther		1,594.10
López Albuja Daniela Alejandra		936.90
Palacios Núñez Adriana Isables		1,340.48
Bundy		1,419.85
Demás Proveedores		43,022.99
	USD \$	<u>113,143.23</u>

**15. OBLIGACIONES PATRONALES**

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2019	2018
15% Participación Trabajadores	USD \$	43,982.88	86,857.07
Aportes al IESS		8,416.06	6,980.72
Préstamos al IESS		2,543.60	2,380.85
Vacaciones		10,143.52	3,146.03
Fondos de Reserva		1,216.49	926.69
Prov Déc Tercer Sueldo		3,001.06	2,547.63
Prov Déc Cuarto Sueldo		5,378.65	5,377.33
	USD \$	<u>74,682.26</u>	<u>108,216.32</u>

**16. IMPUESTOS**

**IMPOFREICO S.A.**

*Notas a los estados financieros (Continuación)*  
*Expresado en dólares*

**15.1 Activos y Pasivos del Año Corriente**

DESCRIPCIÓN	2019	2018
<u><i>Activos por Impuestos Corrientes:</i></u>		
IVA en compras e Importaciones	9,161.52	34,103.96
Retención en la Fuente	-	-
Retenciones de IVA	-	245.87
<b>Total:</b>	<b><u>9,161.52</u></b>	<b><u>34,349.83</u></b>
<u><i>Pasivos por Impuestos Corrientes:</i></u>		
Retenciones en la Fuente del	-	4,867.62
Impuesto a la Renta	-	-
Retenciones Fuente e IVA	7,110.91	8,196.59
IVA por Pagar	-	35,656.60
Impuesto a la renta en relación de dependenc	-	429.43
Impuesto a la Renta por Pagar	413.74	1,702.01
<b>USD \$</b>	<b><u>7,524.65</u></b>	<b><u>50,852.25</u></b>

**15.2 Conciliación Tributaria Contable del Impuesto a la Renta Corriente**

**IMPOFREICO S.A.***Notas a los estados financieros (Continuación)**Expresado en dólares*

Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la Renta y participación Trabajadores	293,219.23	579,047.10
15% Participación Trabajadores	<u>(43,982.88)</u>	<u>(86,857.07)</u>
<b>Utilidad (pérdida) para cálculo de Impuesto a la Renta</b>	<b>249,236.35</b>	<b>492,190.04</b>
Gastos no deducibles	27,074.30	12,681.11
Diferencias Temporarias	<u>0.00</u>	<u>2,248.72</u>
<b>Utilidad (pérdida) tributaria</b>	<b><u>276,310.65</u></b>	<b><u>507,119.87</u></b>
<i>Impuesto a la renta causado: (1)</i>		
22% Impuesto a la renta causado	0.00	0.00
25% Impuesto a la renta causado	69,077.66	126,779.97
<b>Total</b>	<b><u>69,077.66</u></b>	<b><u>126,779.97</u></b>
Anticipo calculado (2)	(20,617.15)	(48,868.61)
Anticipos pendientes de Pago	0.00	29,960.83
Retenciones en la Fuente realizadas en el período	(29,059.89)	(32,686.83)
Crédito tributario de años anteriores	0.00	0.00
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	(17,830.09)	(73,483.35)
<b>Impuesto a la renta corriente por pagar/cobrar</b>	<b><u>1,570.53</u></b>	<b><u>1,702.01</u></b>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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

**17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Se refiere a:

**IMPOFREICO S.A.**

Notas a los estados financieros (Continuación)  
Expresado en dólares

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Galo Freire (*)	USD \$	255,585.09	378,777.48
	USD \$	<u>255,585.09</u>	<u>378,777.48</u>

(\*) La Compañía no ha firmado un acuerdo formalizado con las condiciones de estas cuentas por pagar.

## 18. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

### Provisión Jubilación Patronal

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

### Provisión por Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

Los movimientos al 31 de diciembre de 2018, de estas provisiones fueron:

DESCRIPCIÓN		Saldo al 31-12-18	Provisiones	Liquidaciones	Aumento actuarial	Saldo al 31-12-19
Jubilación Patronal	USD \$	18,594.59	7,277.89	(1,585.89)	(1,493.18)	22,793.41
Bonificación por Desahucio		11,442.93	4,222.96	(3,040.93)	565.86	13,190.82
	USD \$	<u>30,037.52</u>	<u>11,500.85</u>	<u>(4,626.82)</u>	<u>(927.32)</u>	<u>35,984.23</u>

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en el otro resultado integral.

## 19. PATRIMONIO

**Capital Social.** - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital suscrito y pagado es USD \$ 2'468.090,00 que representa 2'468.090 acciones con un valor nominal de US\$1.

IMPOFREICO S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)  
Expresado en dólares

**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.

## 19 INGRESOS

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN	2019	2018
<b><u>Bienes</u></b>		
Ventas tarifa 12%	USD \$ 5,486,093.28	6,396,612.75
Devolución en Ventas	(126,972.75)	(178,534.87)
Descuento en Ventas	(1,301,421.57)	(1,560,746.19)
<b>TOTAL BIENES</b>	<b>USD \$ 4,057,698.96</b>	<b>4,657,331.69</b>
<b><u>Servicios</u></b>		
Servicio de Reparto	USD \$ -	19,867.54
Prensada Maguera	-	724.34
Mano de Obra	-	726.82
Soldadura	-	2,487.42
Dobladora	-	266.83
<b>TOTAL SERVICIOS</b>	<b>USD \$ -</b>	<b>24,072.95</b>
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>4,057,698.96</b>	<b>4,681,404.64</b>
Costo de mercadería	USD \$ (2,489,816.21)	(2,810,610.38)
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>USD \$ 1,567,882.75</b>	<b>1,870,794.26</b>

## 20 GASTOS

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN	2019	2018
Gastos Administrativos	USD \$ 734,328.74	411,269.83
Gastos de Ventas	396,860.74	30,370.65
Gastos Generales	271,055.31	785,586.71
	<b>USD \$ 1,402,244.79</b>	<b>1,227,227.19</b>

## 21 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**21.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los principales riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

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

La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

**Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de patrimonio.

**21.2 Valor razonable de los instrumentos financieros** - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 22 HECHOS RELEVANTES Y EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

**IMPOFREICO S.A.**

*Notas a los estados financieros (Continuación)*  
*Expresado en dólares*

**23 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Monica Albuja", is written over two horizontal lines.

CPA Monica Albuja

CONTADOR GENERAL