

INTERNACIONAL DE REPUESTOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

A. INFORMACION GENERAL

Internacional de Repuestos S. A. (la Compañía) fue constituida el 28 de septiembre de 1965 en Guayaquil. Tiene por objeto principalmente la importación, distribución y venta de implementos, repuestos y demás accesorios para toda clase de vehículos motorizados así como celebrar contratos civiles y mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas.

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fue autorizada el 17 de julio de 2020 por la Administración de la Compañía.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos son las que se detallan a continuación, y han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2019, aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Bases de preparación - La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E. U. de A. y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y criterios contables críticos (ver Nota D). También requiere que aquella ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A partir del 1 de enero de 2019 tiene vigencia la NIIF 16 Arrendamientos, que cambia la forma de contabilizar los arrendamientos operativos y la cual reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos. Desde el 1 de enero de 2021 la NIIF 17 sustituirá a la NIIF 4.

El efectivo y equivalentes al efectivo representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las entidades bancarias.

Los activos financieros comprenden las cuentas por cobrar a compañía relacionada, principalmente las cuales son registradas al costo. La Compañía no considera necesario registrar provisiones con cargo a los resultados del año, para cubrir posibles pérdidas de créditos vencidos.

La propiedad y equipos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas por peritos valuadores, para ajustar a valor de mercado, de acuerdo con disposiciones de la Sección 17 Propiedades, planta y equipo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada de la propiedad y equipos y sus porcentajes de depreciación son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificio	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	33.33
Equipos de comunicación	10	10

INTERNACIONAL DE REPUESTOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

B RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

El deterioro de los activos se reconoce cuando los activos están contabilizados por encima del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta.

Los pasivos financieros constituyen las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios que son registradas al costo y dadas de baja cuando se cancelan. Las otras obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable y se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Las provisiones se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un evento pasado, que es probable que se requiera la salida de recursos para cancelar la obligación y cuyo importe puede ser estimado de forma fiable.

La jubilación patronal de acuerdo con el Código del Trabajo constituye el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que por veinte (20) años o más, hubieron prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial efectuado por una empresa profesional independiente.

La bonificación por desahucio según el Código del Trabajo representa el importe que el empleador entregará al trabajador equivalente al veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial efectuado por una empresa profesional independiente.

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de las mercaderías se registran cuando se entrega la mercadería al cliente y se transfiere la totalidad de los riesgos y beneficios. Las devoluciones y descuentos se disminuyen de las ventas.

Los gastos de operaciones se registran por el método del devengado, incluyendo el costo de ventas, los impuestos, contribuciones y otros gastos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido, si éste lo hubiere.

C GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las NIIF requieren ciertas revelaciones sobre los factores de riesgos financieros, según se detalla a continuación:

Mercado - La Compañía opera principalmente en la actividad de la importación y comercialización de artículos de repuestos y accesorios para toda clase de vehículos motorizados y otros implementos. Existe el riesgo en el negocio por la variación del precio de compra al efectuarse la importación de los productos. Con el fin de minimizar tal riesgo, la Compañía mantiene controles estrictos en la compra de sus inventarios, los cuales se realizan en base al pedido de los clientes.

Crédito - La Compañía no enfrenta riesgos debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta treinta (30) días de plazo promedio, sin embargo, la Compañía considera que es un riesgo moderado y manejable debido a que mantiene una cartera de clientes diversificada. Además, la Compañía realiza un monitoreo regular sobre la gestión de cobranzas. No asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas sus operaciones se realizan en dólares de los E. U. de A.

INTERNACIONAL DE REPUESTOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

C. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

Liquidez - Este riesgo implica que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones (laborales y tributarias principalmente) a medida que vencen. El enfoque utilizado para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión o apremio financiero.

D. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

La Administración efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, que inciden en la valuación y presentación de algunas partidas de activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, sin embargo, hechos posteriores podrían ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.

Los estimados y criterios utilizados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

E. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Clientes	151.271	125.184
Accionistas (ver Nota R)	7.868	7.799
Empleados	4.090	5.250
Anticipos a proveedores de servicios	<u>1.300</u>	<u>1.816</u>
	164.529	140.058
	=====	=====

F. INVENTARIOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Mercaderías	75.061	80.962
	=====	=====

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Crédito tributario por I. V. A.	5.454	6.698
Retención de I. V. A.	879	1.066
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1.140	0
Anticipo de impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>5.819</u>
	7.473	13.583
	=====	=====

INTERNACIONAL DE REPUESTOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

H. PROPIEDAD Y EQUIPOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Al costo		
Saldo al inicio del año	190.407	190.407
Adiciones	0	0
Saldo al final del año	<u>190.407</u>	<u>190.407</u>
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del año	93.583	88.109
Adiciones	5.267	5.414
Saldo al final del año	<u>98.850</u>	<u>93.583</u>
Neto	<u>91.557</u>	<u>96.824</u>
	=====	=====

I. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Proveedores varios	52.312	81.690
	=====	=====

J. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Beneficios sociales	4.798	4.452
Participación a trabajadores por pagar	3.137	0
	<u>7.935</u>	<u>4.452</u>
	=====	=====

La Compañía ha registrado durante el año 2019 las provisiones para el pago de la jubilación patronal y la bonificación por desahucio con cargo a los resultados del ejercicio, lo cual se ha basado en un estudio actuarial formulado por una empresa profesional independiente. Estas provisiones no están financiadas a través de un fondo de garantía.

A partir del año 2018, estas provisiones no se consideran gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta de la Compañía.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal durante el año 2019, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	86.560
Provisión del año	823
Pagos durante el año	0
Saldo al final del año	<u>86.383</u>

El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio durante el año 2019, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	28.410
Ajuste a provisión acumulada	(486)
Pagos durante el año	0
Saldo al final del año	<u>27.924</u>
	=====

INTERNACIONAL DE REPUESTOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

K. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Retenciones de I V A	168	156
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	140	133
Aporte patronal al I. E. S. S., I. E. C. E. y Secap	750	812
Impuesto a la renta por pagar	0	87
	<u>1.058</u>	<u>1.186</u>
	====	====

L. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Aporte individual al I. E. S. S.	351	345
Préstamos quirografarios	750	438
Primas de seguros por pagar	2.053	0
Comisiones por pagar	329	829
	<u>3.429</u>	<u>1.610</u>
	====	====

M. CAPITAL SOCIAL

Esta representado por 70.000 acciones ordinarias y nominativas autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal US\$ 0.04 cada una.

N. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

O. RESULTADOS ACUMULADOS

Este rubro se origina en la aplicación de la Resolución No. SC-ICI-CRAIFRS-G-11-007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre de 2011 y publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, y que incluye:

Reserva facultativa - El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como re-liquidación de impuestos, etc.

P. PERDIDAS ACUMULADAS

Según el artículo # 361 de la Ley de Compañías, cuando las pérdidas sean del 50% o más del capital social y reservas, la Compañía entrará en disolución, si los socios no proceden a reintegrarlo o a re-emplazar el fondo social al capital existente, siempre que éste basta para conseguir su objeto.

INTERNACIONAL DE REPUESTOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

P. PERDIDAS ACUMULADAS (Continuación)

De acuerdo con las leyes tributarias, su amortización se efectuará dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que tal amortización no sobrepase del 25% de la utilidad gravable determinada en el respectivo ejercicio.

Q. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

R. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolanza y Modernización de la Gestión Financiera publicada el 29 de diciembre de 2017, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 25% aplicable a las ganancias sujetas a distribución.

Una conciliación entre la ganancia contable, según estados financieros del año 2019 y la ganancia gravable, es como sigue:

Ganancia después de participación a trabajadores, según estados financieros	17.779
Más (menos) partidas de conciliación:	
Gastos no deducibles	0
Ganancia gravable	<u>17.779</u>

Gasto por impuesto corriente	4.445
	====

La cancelación del impuesto a la renta causado durante el año 2019 fue como sigue:

Pago de cuotas por anticipo mínimo de impuesto a la renta	5.585
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>460</u>

Gasto por impuesto corriente	4.445
	====

A la fecha, la entidad tributaria no ha realizado la inspección contable correspondiente.

S. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre de 2019, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Saldos por cobrar (corto plazo) a:	
Accionistas (ver Nota E)	7.865

T. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos o transacciones que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.