

### Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
**IMPEXAZUL S.A.**

#### Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros individuales adjuntos de **IMPEXAZUL S.A.** (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y por el año terminado en esa fecha que se presenta con fines comparativos, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron su informe con fecha 24 de abril del 2019, con salvedades.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos que pudieran surgir del asunto descrito en las bases para la opinión calificada, los estados financieros individuales adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **IMPEXAZUL S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

#### Bases para la opinión calificada

Como se describe en la Nota 1 a los estados financieros individuales, durante el 2019 y 2018, tal y como se muestra en sus estados financieros, la Compañía no ha mantenido actividades operativas importantes relacionadas con su giro normal en cumplimiento al objetivo sobre el cual se constituyó. Sus ingresos disminuyeron significativamente y se ha enfocado en la venta de sus bienes; es decir, ha reducido significativamente sus activos; y sus resultados dependen de esta actividad. Debido a lo mencionado anteriormente, al 31 de diciembre del 2019 la Compañía presenta pérdidas acumuladas por US\$(345,680) y un patrimonio negativo; de acuerdo al Artículo 361, numeral 6 de la Ley de Compañías, la Compañía se encuentra en causal de disolución cuando las pérdidas superan el cincuenta por ciento del capital social más el total de las reservas, y los accionistas no han reintegrado el capital social que le permita operar normalmente. Los estados financieros individuales no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos, que pudieran ser necesarios, si la compañía pudiera continuar como negocio en marcha.

#### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de Contaduría Pública que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

#### Aspecto de énfasis

Sin modificar nuestra opinión llamamos la atención sobre lo siguiente:

#### Empresa en marcha

"A member firm of DFK Internacional, worldwide association of independent accounting firms and business advisers"

Como se describe en la Nota 1 a los estados financieros, durante el 2019 y 2018, tal y como se muestra en sus estados financieros, la Compañía no ha mantenido actividades operativas relacionadas con su giro normal en cumplimiento al objetivo sobre el cual se constituyó. Se ha enfocado en la venta de sus inmuebles por lo cual ha reducido significativamente sus activos y sus resultados dependen de esta actividad. Debido a estas circunstancias se presenta una incertidumbre material que puede causar dudas significativas de la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Los estados financieros individuales adjuntos no incluyen ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos, que pudieran ser necesarios, si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha. Por otra parte, mediante Acta de Junta General, Extraordinaria y Universal de Accionistas con fecha 14 de noviembre de 2019 se decidió empezar los trámites para entrar en proceso de disolución voluntaria y anticipada de acuerdo al procedimiento previsto en el artículo 370 de la Ley de Compañías, los accionistas ratifican que la Compañía no contraerá más obligaciones de pago pendientes con terceros relacionadas con su objeto social, excepto las que se reflejan en los estados financieros, por lo cual la Junta designa al Representante Legal para que cumpla las funciones de Liquidador de la Compañía, todas estas mociones fueron aprobadas por unanimidad.

#### Contingentes

Como es de conocimiento público, el principal accionista del grupo de compañías desde el año 2018 tiene una demanda judicial que atender por lo cual deberá evaluarse su impacto en la Compañía, lo cual no ha sido determinado hasta la fecha de este informe.

Los estados financieros individuales adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Adicionalmente, tal como se explica en la Nota 8, la Compañía también prepara estados financieros consolidados conforme lo requiere la NIIF 10.

Los estados financieros individuales adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

#### Información presentada en adición a los estados financieros individuales

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, mismo que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros individuales de la Compañía, no cubre dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento concluyente sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros individuales, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, cuando esté disponible, y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros individuales o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos dicho informe, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.

#### Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros individuales

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF; y, del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

Los accionistas, son los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía y en conjunto con la Administración responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

#### Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros individuales

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros individuales en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o 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 NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros individuales.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros individuales, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada (ver párrafo de bases para la opinión calificada anterior). Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros individuales, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros individuales representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y, cuando fue aplicable, los hallazgos significativos de la auditoría identificados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

**IMPEXAZUL S.A.**  
**Estados de Situación Financiera Individuales**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
 (Expresados en Dólares E.U.A.)

	Nota	2019	2018
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalente de efectivo	(3)	199,271	129,353
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(4)	905	183,080
Inventarios	(5)	15,151	38,728
Activo por impuestos, corriente	(11)	7,286	6,854
Activos no corrientes, disponibles para la venta	(6)	5,530	-
<b>Total activo corriente</b>		<b>228,143</b>	<b>358,014</b>
<b>NO CORRIENTE</b>			
Maquinaria y equipo	(7)	-	6,488
Inversiones en acciones	(8)	37,192	37,162
<b>Total activo no corriente</b>		<b>37,192</b>	<b>43,650</b>
<b>Total activo</b>		<b>265,335</b>	<b>401,664</b>


---

 Isabel Mosquera  
 Contadora General


---

 Iván Valdivieso  
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IMPEXAZUL S.A.  
 Estados de Situación Financiera Individuales  
 Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
 (Expresados en Dólares E.U.A.)

PASIVO	Nota	2019	2018
<b>CORRIENTE</b>			
Instrumentos financieros			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(9)	1,400	45,183
Cuentas por pagar partes relacionadas	(10)	430,000	440,000
Pasivo por impuestos, corriente	(11)	1,811	18,404
Beneficios definidos para empleados	(12)	-	16,931
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>433,211</b>	<b>520,518</b>
<b>NO CORRIENTE</b>			
Beneficios definidos para empleados	(12)	-	35,187
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>-</b>	<b>35,187</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>433,211</b>	<b>555,705</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
	(13)		
Capital social		100,000	100,000
Reserva legal		54,563	54,563
Resultados acumulados			
Reserva de capital		20,944	20,944
Efectos de aplicación NIIF		2,296	2,296
Pérdidas acumuladas		(345,679)	(331,844)
<b>Total patrimonio</b>		<b>(167,876)</b>	<b>(154,041)</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>265,335</b>	<b>401,664</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IMPEXAZUL S.A.

Estados de Resultados Integral Individuales  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
 (Expresados en Dólares de E.U.A)

	Nota	2019	2018
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ingresos por ventas	(15)	148,247	1,299,590
<b>COSTO DE VENTAS</b>	(17)	<u>(72,092)</u>	<u>(1,480,791)</u>
<b>Margen Bruto</b>		76,155	(181,201)
<b>GASTOS</b>			
Administración	(17)	<u>(120,912)</u>	<u>(409,636)</u>
		(120,912)	(409,636)
<b>OTROS INGRESOS</b>	(16)	<u>30,922</u>	<u>686,781</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(13,835)	95,944
Impuesto a la renta	(11)	<u>.</u>	<u>(185,506)</u>
<b>PÉRDIDA DEL AÑO</b>		<u>(13,835)</u>	<u>(89,562)</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
		-	-
<b>PÉRDIDA DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL</b>		<u>(13,835)</u>	<u>(89,562)</u>

  
 \_\_\_\_\_  
 Isabel Mosquera  
 Contadora General

  
 \_\_\_\_\_  
 Iván Valderrama  
 Gerente General

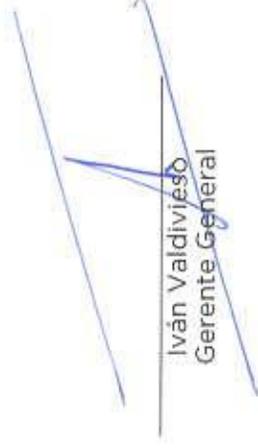
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IMPEXAZUL S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Individuales  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	EFFECTOS DE APLICACIÓN NIIF	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	100,000	54,563	20,944	2,296	(64,479)
MÁS (MENOS)					
Pérdida del año y resultado integral	-	-	-	-	(89,562)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	100,000	54,563	20,944	2,296	(154,041)
MÁS (MENOS)					
Pérdida del año y resultado integral	-	-	-	-	(13,835)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	100,000	54,563	20,944	2,296	(167,876)

  
 Isabel Mosquera  
 Contadora General

  
 Iván Valdivieso  
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IMPEXAZUL S.A.  
 Estados de Flujos de Efectivo Individuales  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

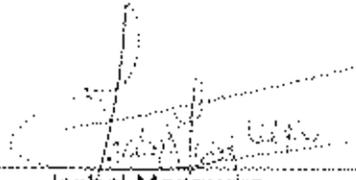
	2019	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes, partes relacionadas y otros	352,637	1,299,590
Efectivo (pagado) a proveedores, partes relacionadas y otros	(280,168)	(1,910,324)
Impuesto a la renta (pagado)	(1,361)	-
Otros ingresos	8,610	585,039
<b>Efectivo neto por actividades de operación</b>	<b>79,918</b>	<b>(25,695)</b>
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo recibido en la venta de maquinaria y equipo	-	7,631
<b>Efectivo neto por actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>7,631</b>
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo (pagado) préstamos partes relacionadas	(10,000)	-
<b>Efectivo neto por actividades de financiamiento</b>	<b>(10,000)</b>	<b>-</b>
<b>Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>69,918</b>	<b>(18,064)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>		
Saldo al inicio del año	129,353	147,417
<b>Saldo al final del año</b>	<b>199,271</b>	<b>129,353</b>

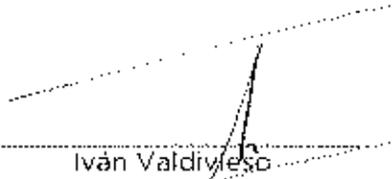
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IMPEXAZUL S.A.

Conciliaciones de la Pérdida del año con el Efectivo Neto  
por Actividades de Operación  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	2019	2018
PÉRDIDA DEL AÑO	(13,835)	(89,562)
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO</b>		
Depreciación propiedad, planta y equipo	1,054	1,982
Provisión deterioro de inventarios	-	80,735
(Reversión) Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(22,216)	(18,879)
Provisión para jubilación patronal y desahucio, neto	-	2,128
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</b>		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	204,390	244,294
Inventarios	23,577	546,015
Activo por impuestos, corriente	(432)	(6,854)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(43,909)	(260,876)
Cuentas por pagar partes relacionadas	-	(476,000)
Pasivo por impuestos, corriente	(16,593)	(11,519)
Beneficios definidos para empleados	(52,118)	(37,159)
<b>Efectivo neto por actividades de operación</b>	<b>79,918</b>	<b>(25,695)</b>

  
Isabel Mosquera  
Contadora General

  
Iván Valdivieso  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

## IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

### 1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES

IMPEXAZUL S.A., La Compañía, es una compañía perteneciente al grupo Azul, constituida en el Ecuador el 19 de julio del 1995. Su principal actividad es la importación, exportación, presentación, distribución y comercialización de toda clase de maquinarias, equipos, vehículos, productos elaborados, semielaborados, materias primas o servicios que sean lícitos y permitidos y no prohibidos por la ley ecuatoriana, existentes o por introducirse en el mercado nacional o internacional. Su actividad principal es la prestación del servicio de instalación y reparación de herramientas de la marca RMS Pumptools para los bloques operados por Petroamazonas EP.

Durante el 2019 y en los últimos años, tal y como se muestra en sus estados financieros, la Compañía no ha mantenido actividades operativas relacionadas con su giro normal en cumplimiento al objetivo sobre el cual se constituyó. Se ha enfocado en facturación y recuperación de servicios prestados en años anteriores pendientes de aprobar y en la venta de sus bienes; es decir ha reducido significativamente sus activos; y sus resultados dependen de esta actividad. Debido a lo mencionado anteriormente, al 31 de diciembre del 2019 la Compañía presenta pérdidas acumuladas por US\$(345,680) y un patrimonio negativo; de acuerdo al Artículo 361, numeral 6 de la Ley de Compañías, la Compañía se encuentra en causal de disolución cuando las pérdidas superan el cincuenta por ciento del capital social más el total de las reservas, y los accionistas no han reintegrado el capital social que le permita operar normalmente.

Los estados financieros individuales adjuntos no incluyen ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos, que pudieran ser necesarios, si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

La Compañía forma parte del GRUPO AZUL, quienes desarrollaban sus actividades en el mercado ecuatoriano desde 1981. Iniciaron sus actividades con la empresa constructora WILLIAM W. PHILLIPS S.A., la cual se dedicaba inicialmente a realizar obras civiles, mantenimiento y reparación de tanques dentro del sector petrolero.

Para el año 2019 y 2018, la Compañía no mantiene personal en relación de dependencia sin embargo hasta el 2018 mantenía obligaciones con personal jubilado o en proceso de liquidación.

Durante los años 2019 y 2018 bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determino un índice de inflación del (0.07%) y 0.27%, para estos años, respectivamente.

Los estados financieros individuales adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

### 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### 2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros individuales adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

A continuación, se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros individuales, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe de la Gerencia, por lo tanto, la lectura de los estados financieros individuales adjuntos debe ser realizado en conjunto con dicho Informe.

## IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

### 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS. (Continuación)

#### 2.2 Bases de presentación

Los estados financieros individuales de Impexazul S.A. comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

##### 2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

##### 2.2.2 Base de medición

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

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 la 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 individuales, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17 y 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.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

- Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

##### 2.2.3 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros individuales adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros individuales. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las

IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS... (Continuación)

revelaciones que se presentan en las siguientes notas de este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto importante sobre el monto reconocido en los principales elementos de los estados financieros se resume en las notas siguientes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.4 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacciones directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en los resultados se reconocen de inmediato en los resultados del período. (Ver 2.9).

2.4.1 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta" y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción.

Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Método de la tasa de interés efectiva, El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada de instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados.

Préstamos y cuentas por cobrar, Los préstamos y partidas por cobrar son activos

## IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

### 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS... (Continuación)

financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo, son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

**Deterioro de valor de activos financieros.** Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informe. Un activo financiero estará deteriorado cuando existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno a más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

**Baja en cuentas de activos financieros.** La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

#### 2.5 Inventarios

Los inventarios se contabilizan al costo o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario de los negocios menos los costos estimados de terminación y los costos estimados necesarios para la venta.

La Administración de la Compañía ha determinado que si tuviese indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

#### 2.6 Maquinaria y equipo

**Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de maquinaria y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo:**

Después del reconocimiento inicial, la maquinaria y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación y vida útil:**

El costo o valor revaluado de maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son

IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil se ha definido con base a lo establecido por la administración tributaria; la vida útil estimada de los activos son como sigue:

Activo	Vida Útil
Componentes de campamento	10 Años
Maquinaria y equipo	10 Años

Retiro o venta de maquinaria y equipo:

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de la revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7 Inversiones en acciones

Es aquella entidad sobre la que IMPEXAZUL S.A. tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

La Compañía mide sus inversiones en subsidiaria 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 mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.

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

2.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, cuando aplique los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría

## IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

### 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

#### 2.9 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

##### 2.9.1 Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierte en parte obligada según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

##### 2.9.2 Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja pasivos financieros únicamente cuando, y sólo cuando se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

##### 2.9.3 Clasificación de los pasivos financieros

La Compañía clasifica los pasivos financieros según se miden posteriormente a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía puede, según la NIIF 9 en el momento del reconocimiento inicial, designar un pasivo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo, de lugar a información más relevante porque:

- (i) Se elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (*asimetría contable*) que surgiría al utilizar diferentes criterios para la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de dichas partidas sobre bases diferentes, o,
- (ii) Un grupo de pasivos financieros o de activos financieros y pasivos financieros, se gestiona y su rendimiento se evalúa según la base del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión de riesgos documentada, y se proporciona internamente información sobre ese grupo, sobre la base del personal clave de la Administración de la Compañía.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros clasificados como medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros identificados por la Administración corresponden a instrumentos financieros no derivados que se clasifican como medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros incluidos en esta categoría son:

- Cuentas por pagar partes relacionadas. Las cuentas por pagar partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.
- Otras cuentas por pagar, Muestra otras cuentas por pagar menores.

La Compañía ha implementado políticas de administración de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

## IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

### 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

#### 2.9.4 Medición inicial

En el reconocimiento inicial, la Compañía mide sus pasivos financieros por su valor razonable. Si los pasivos financieros representan una transacción financiada, dichos pasivos se miden al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

#### 2.9.5 Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la Compañía mide sus pasivos financieros de acuerdo con la clasificación a la que pertenecen. Por lo tanto, estos pasivos son medidos: al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

El costo amortizado de los pasivos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### 2.10 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

##### 2.10.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

##### 2.10.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido, cuando aplique, se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos,

por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuesto o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar.

## IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

### 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

#### 2.10.3 Impuestos corriente y diferido

El impuesto corriente y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

#### 2.11 Beneficios a empleados

##### Participación a trabajadores

La Compañía registraba, cuando aplicaba, un pasivo y un gasto para reconocer el derecho de participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calculaba a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

##### Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos para empleados (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales, realizadas al final de cada período.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Los costos por servicios 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 generan 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.

#### 2.12 Provisiones y contingencias

Las provisiones pasivas se reconocen cuando:

- a) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- b) Probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidarla; y,
- c) El importe se ha estimado de forma fiable.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; caso contrario, solo se revela la contingencia.

IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Las provisiones activas se reconocen cuando:

Se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos de un suceso pasado, se reconocen una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es posible.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esta fecha.

2.13 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.

Venta de bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios

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.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de los servicios prestados; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con la fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos por dividendos e intereses

El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago (siempre y cuando sea probable que la incorporación de beneficios económicos para la Compañía y que los ingresos ordinarios puedan ser medidos confiablemente).

Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que a la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, a la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando se adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.14 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 reconocen.

IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS ... (Continuación)

2.15 Clasificación de activos y pasivos corrientes

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo si ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa;
- ✓ La Compañía no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguiente a la fecha del período sobre el que se informa.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.17 Nuevas normas e interpretaciones publicadas

A continuación, un resumen de las nuevas normas e interpretaciones de las NIIF. Estas normas e interpretaciones serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros emitidos a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Contenido	Año de emisión	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIIF 16	Arrendamientos	2016	1 de Enero de 2019
CNIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	2017	1 de Enero de 2019
NIC 19	Reconocimiento de una modificación, reducción o liquidación del plan.	2018	1 de Enero de 2019
NIC 28	Medición de las participaciones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	2017	1 de Enero de 2019
Mejoras anuales del ciclo 2015 - 2017	1) Guías para la aplicación del método de adquisición a tipos particulares de combinaciones de negocios, 2) Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas, 3) Reconocimiento de impuestos corrientes y diferidos sobre dividendos y 4) Costos por préstamos susceptibles de capitalizar.	2017	1 de Enero de 2019

IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Norma	Contenido	Año de emisión	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
Marco conceptual	Modificaciones a las NIIF provenientes del nuevo marco conceptual	2018	1 de Enero de 2020
NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad o importancia relativa	2018	1 de Enero de 2020
NIIF 3	Definición de un negocio en una combinación de negocios	2018	1 de Enero de 2020
NIIF 10	Registro de la pérdida de control de subsidiarias	2014	No definida
NIC 28	Registro de las ganancias o pérdidas provenientes de las ventas o aportaciones efectuadas por un inversor a sus asociadas o negocios conjuntos	2014	No definida

La Administración de la Compañía informa que; debido a las condiciones actuales de operación y de acuerdo con la naturaleza de su estructura financiera no ha tenido impacto significativo de las normas que entraron en vigencia en el 2019; y, aquellas que entran en vigencia en períodos posteriores no las aplicará anticipadamente y no tendrán un efecto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	2019	2018
Bancos		
Del Austro S.A.	197,181	123,373
Amazonas S.A.	1,704	-
Bolivariano S.A.	386	5,980
	<u>199,271</u>	<u>129,353</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		2019	2019
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	123,904	277,477
Anticipos a proveedores		-	43,552
Garantías entregadas		-	6,970
Otras cuentas por cobrar		<u>453</u>	<u>1,658</u>
		124,357	329,657
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(2)	<u>(123,453)</u>	<u>(146,577)</u>
		<u>904</u>	<u>183,080</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar comerciales se conformaban como sigue:

IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

	2019	2018
Worleyparsons Int. Inc.	105,316	105,316
Stumberg Sureco	-	96,145
Baker Hughes International Branches Inc	-	25,165
Varios Clientes	18,588	50,851
	<u>123,904</u>	<u>277,477</u>

(2) Durante el 2019 y 2018 la antigüedad de cuentas por cobrar y el saldo se conformaba como sigue:

	Diciembre 31, 2019		Diciembre 31, 2018	
	Cartera	Deterioro	Cartera	Deterioro
Corriente	-	-	139,409	(8,509)
Vencidos entre 0-30	-	-	-	-
Vencidos entre 31-60	-	-	-	-
Vencidos entre 61-90	-	-	-	-
Vencidos entre 91-120	451	-	340	(340)
Vencidos más de 360	123,453	(123,453)	137,728	(137,728)
	<u>123,904</u>	<u>(123,453)</u>	<u>277,477</u>	<u>(146,577)</u>

Para el 2019 y 2018 el movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales fue como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	146,577	183,997
Provisión del año cargada al gasto	-	7,646
Reversión de cartera	(22,216)	-
Baja anticipos cuentas por cobrar	(908)	(45,066)
Saldo final	<u>123,453</u>	<u>146,577</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los inventarios se conformaban de la siguiente manera:

	2019	2018
RMS Victoria	824,639	847,646
3M Ecuador	41,838	51,877
Dotaciones	1,539	6,068
Materiales	1,480	4,599
	<u>869,496</u>	<u>910,190</u>
(-) Provisión por Deterioro de Inventario	(1) <u>(854,345)</u>	<u>(871,462)</u>
	<u>15,151</u>	<u>38,728</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de provisión para deterioro de inventarios fue como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	871,463	674,808
Provisión del año	-	277,389
Costo de venta	(17,118)	-
Baja de inventario	-	(80,735)
Saldo final	<u>854,345</u>	<u>871,462</u>

IMPEXAZUL S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

6. ACTIVOS NO CORRIENTES, DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019 los activos no corrientes, disponibles para la venta fue como sigue:

	2019	2018
Maquinaria y equipo	5,345	-
Componentes campamento	185	-
	5,530	-

Durante el 2019 el movimiento de activos no corrientes, disponibles para la venta fue como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	-	-
Transferencia de maquinaria y equipo	(1) 5,530	-
Saldo final	5,530	-

(1) Corresponde a los activos fijos transferidos para la venta su valor estimado de realización (Ver Nota 7)

7. MAQUINARIA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de maquinaria y equipo fue como sigue:

	2019	2018
Costo	-	11,500
Depreciación acumulada	-	(5,012)
	-	6,488
<u>Clasificación</u>		
Maquinaria y equipo	-	6,227
Componentes del campamento	-	261
	-	6,488

El movimiento durante el 2019 y 2018 de maquinaria y equipo fue como sigue:

IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

7. MAQUINARIA Y EQUIPO (Continuación)

Costo	Maquinaria y equipo	Componentes del campamento	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	23,193	919	24,112
Bajas-ventas	(12,612)	-	(12,612)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	10,581	919	11,500
Transferencia a disponibles para la venta	(10,581)	(919)	(11,500)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	-	-	-
<b>Depreciación Acumulada</b>			
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(7,453)	(559)	(8,012)
Depreciación del año	(1,883)	(99)	(1,982)
Bajas-ventas	4,982	-	4,982
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(4,354)	(658)	(5,012)
Depreciación del año	(970)	(84)	(1,054)
Ajustes	88	8	96
Transferencia a disponibles para la venta	5,236	734	5,970
Saldos al 31 de diciembre del 2019	-	-	-
<b>Saldo neto</b>			
Al 31 de diciembre del 2018	6,227	261	6,488
Al 31 de diciembre del 2019	-	-	-

8. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un detalle de las inversiones en acciones fue como sigue:

Emisor	% de Tenencia			
	2019	2018	2019	2018
Inversiones en acciones				
Ofparis S.A.	90%	90%	37,162	37,162
Sierrazul S.A.	1%	-	30	-
			37,192	37,162

Los estados financieros auditados de las compañías emisoras, muestran el siguiente resumen financiero al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y por los años terminados en esas fechas:

2019

	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad (pérdida) del año
Ofparis S.A.	430,672	(5,056)	425,616	127,798
Sierrazul S.A.	5,609	(131,812)	(126,203)	(151,132)

IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

8. INVERSIONES EN ACCIONES (Continuación)

2018

	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad (pérdida) del año
Ofparis S.A.	940,878	(2,070)	938,808	(27,452)

Los estados financieros de IMPEXAZUL S.A. por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, también se presentan consolidados con su compañía relacionada en la cual ejerce control, tal como lo establece la NIIF 10 Estados financieros consolidados; sin embargo, por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la Compañía también presenta estados financieros individuales.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	2019	2018
Proveedores locales	1,400	38,531
Proveedores del exterior	-	6,652
	1,400	45,183

10. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 un detalle de los saldos con partes relacionadas fue como sigue:

	(1)	2019	2018
Cuentas por pagar			
Ofparis S.A.		200,000	-
Azulec S.A. en liquidación		190,000	400,000
Caterpremier S.A.		40,000	40,000
		430,000	440,000

(1) Para el 2019 y 2018 corresponde principalmente a créditos recibidos de estas relacionadas para capital de trabajo. Para el 2019 y 2018 estas obligaciones no devengan intereses.

Durante los años 2019 y 2018, las principales transacciones, no es su totalidad, que se realizaron con partes relacionadas fueron como sigue:

2019

	Azulec S.A. en liquidación	Ofparis S.A.
Préstamos recibidos	-	(200,000)
Pago préstamos	210,000	-

2018

	Urazul S.A.	Caterpremier S.A.	Azulec S.A. en liquidación
Pago préstamos	476,000	-	-
Pago servicios	19,567	1,705	30,639

IMPEXAZUL S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

11. IMPUESTOS

**Pasivo por impuestos, corriente**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen del activo y pasivo por impuestos, corriente fue como sigue:

	2019	2018
<b>Activo</b>		
Retenciones en la fuente IR	3,335	-
IVA Crédito tributario	3,951	6,329
Retenciones de IVA	-	525
	7,286	6,854
<b>Pasivo</b>		
Impuesto a la renta por pagar	-	1,161
IVA por pagar	43	13,287
Retenciones de IVA por pagar	880	1,119
Retenciones IR por pagar	888	2,504
ISD por pagar	-	333
	1,811	18,404

**Movimiento**

Para el 2019 y 2018 el movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

	2019	2018
<b>Activo</b>		
Saldo inicial		
Retenciones en la fuente del año	3,335	-
Saldo final	3,335	-
<b>Pasivo</b>		
Saldo inicial	1,161	2,322
Provisión del año	-	16,803
Retenciones de impuesto a la renta	-	(15,642)
Pagos	(1,161)	(2,322)
Saldo final	-	1,161

**Impuesto a la renta reconocido en resultados**

Para el 2019 y 2018 el gasto del impuesto a la renta incluye:

	2019	2018
Gasto impuesto a la renta corriente	-	16,803
Gasto (Ingreso) impuesto a la renta diferido	-	168,703
Gasto impuesto a la renta del año	-	185,506

**Conciliación tributaria**

Para el 2019 y el 2018 una reconciliación entre la (pérdida) utilidad contable y la pérdida amortizable fue como sigue:

IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

II. IMPUESTOS (Continuación)

	2019	2018
<i>Cálculo del 15% participación a trabajadores</i>		
Utilidad	(13,835)	112,874
15% Participación a trabajadores	-	(16,930)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(13,835)	95,944
Más (Menos)		
Ingresos exentos (Distribución de dividendos)	-	(585,000)
Ingreso no objeto de impuesto a la renta	-	(99,615)
Gastos no deducibles	-	300,473
Participación a trabajadores atribuible a ingresos Exentos	-	87,750
(Pérdida amortizable)	(13,835)	(200,448)
Impuesto causado a la tasa del 22%	-	-
Anticipo mínimo, definitivo	-	16,803

Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$16,803; el impuesto a la renta causado del año fue US\$0. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 16,803 equivalente al mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo determinado.

Impuesto a la renta diferido

Durante 2018, el movimiento de impuestos diferidos fue como sigue:

	2019	2018
Activo		
Saldo inicial	-	168,703
Reverso impuestos diferidos	-	(168,703)
Saldo final	-	-

Tasa de impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la tasa de impuesto a la renta utilizada según la normativa tributaria vigente fue del 22% y 25% ; para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, cuando aplique, la Compañía utiliza una tasa de impuesto a la renta del 25%.

Declaración impuesto a la renta año 2019

A la fecha de este informe, se encuentra en proceso de preparación la declaración de impuesto a la renta del ejercicio económico 2019, la Administración tiene programado presentar la declaración en los plazos previstos en la normativa tributaria.

Revisión de años fiscales vigentes

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2016 al 2019, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Dividendos

Las sociedades constituidas o establecidas en Ecuador que distribuyan dividendos a personas

## IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

### 11. IMPUESTOS... (Continuación)

naturales residentes en Ecuador o a sociedades residentes en el exterior, que se encuentren en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o regímenes fiscales preferentes; o que tengan un beneficiario efectivo residente en Ecuador, sobre las utilidades distribuidas o dividendos retendrán impuestos adicionales equivalente a la diferencia entre la tasa de impuesto a la renta a que se encuentran sujetas las personas naturales menos la tasa de sociedades que va del 7% al 13% adicional según corresponda. (Hasta el 31 de diciembre del 2019).

#### Determinación del anticipo del impuesto a la renta

Las sociedades sujetas al pago del impuesto a la renta, debían determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior (2018 y 2017 respectivamente), el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

En cada rubro se debían descontar o adicionar ciertas partidas establecidas mediante resoluciones de la autoridad tributaria.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se pagaba en cinco y dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le correspondía, de julio a noviembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado era menor al anticipo, éste último se fija como impuesto mínimo definitivo, (hasta el 2018).

Para el 2019 se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado, en las condiciones establecidas en la Ley.

#### Impuestos diferidos

Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en los términos y condiciones establecidos en esta normativa; la Gerencia considera que a futuro se podría tener efectos por este concepto únicamente en los siguientes casos:

- ✓ Las pérdidas por deterioro para alcanzar el valor neto de realización del inventario.
- ✓ El valor del deterioro de propiedades planta y equipo y otros activos no corrientes que sean utilizados por el contribuyente.
- ✓ Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables y desmantelamiento.
- ✓ Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta.
- ✓ Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores.
- ✓ Los créditos tributarios no utilizados, generados en periodos anteriores.

## IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Exposadas en dólares de E.U.A.)

### 11. IMPUESTOS (Continuación)

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal y su Reglamento

2019

Con fecha 21 de agosto de 2018, en el Suplemento del R.O. No. 309, fue publicada la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, Equilibrio Fiscal y con fecha 20 de diciembre del 2018, se emitió el respectivo Reglamento.

A continuación, se describen los aspectos más importantes de esta Ley y su Reglamento, que podrían aplicar o afectar a la Compañía.

#### *Reformas de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento*

- ✓ Se entenderá como distribución de dividendos a la decisión de la junta de socios o accionistas, que resuelva la obligación de pagarlos. En virtud de aquello, la fecha de distribución de dividendos corresponderá a la fecha de la respectiva acta o su equivalente.
- ✓ Están exentos los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades, a favor de otras sociedades, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, excepto cuando el beneficiario efectivo es una persona natural residente en el Ecuador; o, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

#### *Tarifa de impuesto a la renta (se ratifica)*

- ✓ Los ingresos gravables obtenidos por sociedades nacionales, Compañías extranjeras y establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- ✓ Esta tarifa será más 3% (total 28%) cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital, cuando esta participación se aplicara de forma proporcional y cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios o partícipes previo a la declaración del impuesto a la renta en las condiciones establecidas en la Ley y Reglamento.

#### *Utilidad en la enajenación de acciones*

- ✓ Se establece un impuesto a la renta único con tarifa progresiva a las utilidades que perciban las sociedades y las personas naturales, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital. En reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

#### *Impuesto al Valor Agregado*

- ✓ El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- ✓ El contribuyente podrá solicitar al SRI la devolución o la compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- ✓ Las notas de venta y documentos complementarios no generarán crédito tributario de IVA a sus adquirentes; no obstante, los contribuyentes que no sean consumidores finales que mantengan transacciones con proveedores pertenecientes a este régimen, para tener derecho a crédito tributario de IVA, deberán emitir una liquidación de compras, en la cual se registre el IVA considerando como base imponible el valor total del bien transferido o servicio prestado y realizar la retención del 100% de IVA generado.

## IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

### 11. IMPUESTOS (Continuación)

- ✓ Las notas de venta y documentos complementarios sustentarán costos y gastos del impuesto a la Renta, siempre que identifiquen al usuario y describan los bienes y servicios objeto de la transacción.

#### *Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)*

- ✓ Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.

#### *Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera "Ley O"*

##### 2018

Con fecha 29 de diciembre de 2017 mediante esta Ley, publicada en el R.O. Segundo Suplemento Año I No. 150, se realizaron, entre otras, las siguientes reformas que entraron en vigencia el 1 de enero del 2018 y que pueden afectar o aplicar a la Compañía:

#### *De las deducciones*

- ✓ Será deducible (únicamente) los pagos efectuados por desahucio y pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores; sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de estos beneficios; es decir, las provisiones que se registran desde el 2018.

#### *Bancarización*

- ✓ Sobre operaciones de más de US\$ 1,000 (antes US\$ 5,000) se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico. Para que el costo o gasto, por cada caso, superior a US\$ 1,000 sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el IVA sea aplicable.

#### *Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria*

##### 2020

Con fecha 31 de diciembre del 2019, en el Suplemento del R.O. No. 111, fue publicada la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, se describen los aspectos más importantes de esta Ley y su reglamento, que podrían aplicar o afectar a la Compañía.

#### *Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento*

##### Exenciones

- ✓ Están exentos los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades en los términos definidos en esta Ley.

##### Dividendos

- ✓ Se elimina la disposición que establecía el derecho a utilizar como crédito tributario el impuesto pagado por la sociedad.

## IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

### 11. IMPUESTOS (Continuación)

- ✓ Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:
  1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
  2. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
  3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas; (Equivale al 10% del dividendo)
  4. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley;
  5. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador, se aplicará lo dispuesto en el numeral 3 de este artículo; y,
  6. En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- ✓ Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

#### Agentes de retención

- ✓ Los contribuyentes que sean calificados por el Servicio de Rentas Internas conforme los criterios definidos en el Reglamento, que paguen o acrediten en cuenta cualquier otro tipo de ingresos que constituyan rentas gravadas para quien los reciba, actuarán como agentes de retención del impuesto a la renta.

#### *Impuesto al Valor Agregado*

- ✓ Son sujetos pasivos del IVA

#### En calidad de agentes de retención

- Los contribuyentes calificados por el Servicio de Rentas Internas, de conformidad con los criterios definidos en el reglamento; por el IVA que deben pagar por sus adquisiciones a sus proveedores de bienes y servicios cuya transferencia o prestación se encuentra gravada, de conformidad con lo que establezca el reglamento;
- ✓ Crédito tributario.- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo

IMPEXAZUL S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

11. **IMPUESTOS** (Continuación)

fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración. Para tener derecho al crédito tributario el valor del impuesto deberá constar por separado en los respectivos comprobantes de venta por adquisiciones directas o que se hayan reembolsado, documentos de importación y comprobantes de retención. El crédito tributario generado por el Impuesto al Valor Agregado podrá ser usado de acuerdo con las reglas indicadas en la Ley y su reglamento.

*Disposiciones transitorias*

- ✓ Por única vez, los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, podrán solicitar un plan excepcional de pagos de hasta doce (12) meses, en cuotas mensuales iguales, de periodos vencidos hasta la fecha de entrada en vigencia de la presente Ley, sean estos determinados por el sujeto activo o autodeterminados por el sujeto pasivo, respecto de impuestos retenidos o percibidos.

El Reglamento a esta Ley establecerá las condiciones para el tratamiento de estos cambios; a la fecha de emisión de este informe dicho reglamento aún no ha sido publicado.

12. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 beneficios definidos para empleados se conformaban de la siguiente manera:

	2019	2018
<b>Corriente</b>		
Participación a trabajadores	(1) ----- -	----- 16,931
	----- -	----- 16,931
	-----	-----
<b>No corriente</b>		
Jubilación patronal	(2) ----- -	----- 35,187
	----- -	----- 35,187
	-----	-----

(1) **Participación a trabajadores**

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

Para el 2019 y 2018 el movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	-	16,931
Pago	-	(16,931)
Provisión del año	----- -	----- -
Saldo final	----- -	----- -

(2) **Jubilación patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán

IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

12. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (Continuación)

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.

Para el 2019 y 2018 el movimiento de la provisión para jubilación patronal fue como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	35,187	30,707
Costo neto del período	-	4,480
Pago	(35,187)	-
Saldo final	-	35,187

13. PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social se encontraba conformado por 100,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas. Distribuidos de la siguiente manera:

Accionista	Nacionalidad	No. Acciones	Capital	%
Urazul S.A. Sucursal Ecuador	Ecuatoriana	65,000	65,000	65%
Phillips Cooper William Wallace	Ecuatoriana	35,000	35,000	35%
		100,000	100,000	100%

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue al menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Resultados acumulados

✓ Reserva de capital

Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originados en ajustes de reexpresión y conversión hasta el 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada luego de absorber pérdidas acumuladas. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

✓ Efectos de aplicación NIF

Corresponde a los ajustes resultantes del proceso de conversión conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera NifF, aplicados por la Compañía al inicio del año de transición (2011), fueron registrados con cargo o crédito a esta cuenta como lo determina la NIF No. 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera". Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de esta cuenta es US\$20,944

✓ Utilidades retenidas (Pérdidas acumuladas)

El saldo positivo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales. Las pérdidas pueden amortizarse contra utilidades futuras.

## IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

### 14. GESTIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Gerencia para mitigar tales riesgos, si es el caso.

#### 14.1 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 para la Compañía.

A continuación, se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación es:

	2019	2018
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	199,271	129,353
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>905</u>	<u>183,080</u>
	<u>200,176</u>	<u>312,433</u>

#### 14.2 Riesgo de liquidez

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo principalmente de partes relacionadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación, se presenta un resumen del nivel de capital de trabajo y liquidez en un periodo de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	2019	2018
Activo corriente	228,143	358,014
Pasivo corriente	<u>433,211</u>	<u>520,518</u>
Capital de trabajo	<u>(205,068)</u>	<u>(162,504)</u>
Índice de liquidez	<u>0.53</u>	<u>0.69</u>

#### 14.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha; sin embargo, al 31 de diciembre del 2019 presenta un patrimonio negativo y un busca la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

### 15. INGRESOS

Para el 2019 y 2018 los ingresos de actividades ordinarias fueron como sigue:

IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

15. INGRESOS (Continuación)

		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias			
Venta de bienes	(1)	-	1,138,415
Prestación de servicios	(2)	148,247	161,175
		<u>148,247</u>	<u>1,299,590</u>

- (1) Para el 2018 corresponde a la venta de activos fijos por parte de la compañía a distintos clientes.
- (2) Corresponde principalmente a la facturación de ingresos por la venta de servicios prestados en períodos anteriores que se encontraban pendientes de aprobación.

16. OTROS INGRESOS

Para el 2019 y 2018 los otros ingresos fueron como sigue:

	2019	2018
Otros ingresos		
Reverso provisión incobrables	22,216	18,879
Dividendos ganados	-	585,000
Reverso provisión de inventarios	-	80,735
Reverso provisión desahucio	-	2,128
Otros	8,706	39
	<u>30,922</u>	<u>686,781</u>

17. COSTOS Y GASTOS

Para el 2019 y 2018 un resumen de los costos y gastos fue como sigue:

	2019	2018
<u>Costos de los servicios</u>		
Honorarios profesionales	49,381	26,103
Materiales y suministros	12,287	901,295
Mantenimiento	8,285	41,003
Depreciaciones	1,054	1,981
Movilización y transporte	581	9,329
Servicios básicos	320	3,253
Costo de venta activos fijos	-	7,631
Deterioro de inventario	-	277,389
Gastos de viaje	-	1,264
Impuestos tasas y contribuciones	-	188
Costo de venta personal	-	203,214
Otros costos	184	8,141
	<u>72,092</u>	<u>1,480,791</u>

IMPEXAZUL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

17. COSTOS Y GASTOS (Continuación)

	2019	2018
<u>Gastos de administración</u>		
Honorarios profesionales	98,852	186,036
Gastos de personal	7,737	191,726
Materiales y suministros	5,125	122
Servicios básicos	3,577	214
Subcontratistas	599	73
Gastos de gestión	423	-
Impuestos, tasas y contribuciones	316	1,310
Intereses	105	1,099
Mantenimiento y reparación	26	121
Provisión cuentas incobrables	-	7,646
Participación trabajadores	-	16,931
Otros gastos	4,152	4,358
	<u>120,912</u>	<u>409,636</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe (17 de febrero del 2020) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

  
-----  
Isabel Mosquera  
Contadora General

  
-----  
Iván Valdovinoso  
Gerente General