Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad que Reporta

(a) Descripción del Negocio

Importadora Tomebamba S. A. ("la Compañía"), fue constituida en 1964 en la ciudad de Cuenca, República del Ecuador. Sus operaciones consisten principalmente en la comercialización en el mercado nacional de vehículos y repuestos de la marca Toyota; llantas, motocicletas y otros productos afines, los que representaron el 46%, 4%, 8%, 5% y 1% de las ventas netas, respectivamente, en el 2019 (49%, 4%, 8%, 5% y 1% de las ventas netas, respectivamente, en el 2018), y en la comercialización de electrodomésticos y equipos de audio y video que representaron el 36% de las ventas netas en el 2019 (33%, en el 2018). La Compañía se encuentra domiciliada en la Av. España 17-30, Cuenca, Ecuador; sus operaciones están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

(b) Situación Actual del País

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. En marzo 16 de 2020, el Gobierno de Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, con base en el cual las autoridades gubernamentales tomaron medidas para contener el brote, incluyendo entre otras: la restricción de movilidad, restricción de entrada a visitantes extranjeros, suspensión de actividades en ciertos sectores productivos e incentivando el teletrabajo.

La Compañía se encuentra evaluando constantemente los efectos del brote en las operaciones y la situación financiera de la empresa, con el objetivo de aplicar medidas apropiadas para mitigar los efectos de este en las operaciones y los estados financieros de la Compañía. Hasta la fecha de autorización de la emisión de estos estados financieros, se adoptaron las siguientes medidas:

- A través de Toyota del Ecuador se ha conseguido de la fábrica TOYOTA un financiamiento extraordinario de 120 días para los embarques de vehículos correspondientes a abril, mayo, junio y julio de 2020, con el objetivo de facilitar el flujo del distribuidor y de su red de comercialización en el país.
- A fines del mes de marzo de 2020, aceptamos por primera vez la emisión de facturas comerciales negociables por parte de Toyota del Ecuador, con un plazo de 150 días a fin de que las mismas puedan ser negociadas en el Mercado de Valores, lo que sin duda aliviaría la presión sobre el flujo de la Compañía. Al momento, esas facturas están en pleno proceso de negociación con un cliente institucional importante en Quito.
- Hemos logrado acuerdos para diferir los pagos con todos nuestros proveedores de las líneas de mayoreo. En promedio, podemos decir que las facturas de cada uno de ellos se han postergado 60 días respecto de sus fechas originales de vencimiento.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Sin perjuicio de lo anterior, hemos conseguido que clientes importantes nos paguen sus deudas vencidas a cambio de otorgarles un descuento sobre el valor efectivo del pago.
- Hemos conseguido que la banca local nos refinance la totalidad de los préstamos y cuotas que vencieron durante la época de cuarentena, pagando únicamente intereses.
- A la fecha de emisión de los estados financieros separados, hemos recibido una propuesta concreta de uno de los bancos locales con los que trabajamos, a fin de refinar todos los créditos que mantenemos con ellos hasta un plazo máximo de 36 meses.
- Adicionalmente, estamos en el proceso de renegociación de nuestra línea de crédito con nuestro banco más importante, a fin de ampliarla y redefinirla de acuerdo con las nuevas condiciones de mercado.
- A través de ese mismo banco, hemos podido instrumentar una operación de crédito a través de una carta "Stand By" otorgada a un banco del exterior, a fin de que este último cancele obligaciones de la Compañía a determinados proveedores. El costo total de la operación por esta vía ha resultado inferior al que hubiéramos tenido mediante un desembolso local, además de que logramos un descuento por "pronto pago" de parte del proveedor.
- Hemos conseguido financiamiento adicional de parte de un importante banco del exterior, a una tasa de interés muy baja y a un año plazo, renovable.
- A fin de mantener nuestro excelente récord de pagos en el Mercado de Valores, hemos decidido que seguiremos pagando con normalidad nuestras obligaciones con los inversionistas que en su momento confiaron en nosotros y adquirieron los papeles emitidos con cargo a nuestra Titularización de Cartera Automotriz. En otras palabras, no nos vamos a acoger al mecanismo previsto por la Junta Monetaria para solicitar un diferimiento de pago en estas obligaciones.
- Acatar las disposiciones emitidas por el Gobierno Nacional, a través de sus instancias legales, Ministerios y Organismos de Control sanitario.
- Autorizar y comprometer los recursos necesarios para enfrentar la gestión del riesgo biológico, debido a virus COVID-19.
- Implementar el "Protocolo mínimo de protección y prevención laboral para recuperar la actividad en el sector automotor".

En vista de la evolución diaria del COVID-19, así como a su impacto en la economía en Ecuador y global, no se puede hacer una estimación sobre los efectos en las operaciones de la Compañía a la fecha de emisión de los estados financieros separados.

Con respecto a esta situación, la Compañía ha tomado las medidas necesarias para mantener las operaciones en funcionamiento, garantizando proteger a nuestros empleados, proveedores y clientes.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(c) Fusión por Absorción

El 12 de marzo de 2018, la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó la fusión por absorción de la Compañía, como entidad absorbente con Distribuidora Llanmaxi del Ecuador S. A., como entidad absorbida, la que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante Resolución No. SCVS-IRC-2018-00005705 del 11 de julio de 2018 e inscrita en el Registro Mercantil de Cuenca el 14 de agosto de 2018. La fusión por absorción se realizó mediante la transferencia al valor en libros registrado al 31 de agosto de 2018, por Distribuidora Llanmaxi del Ecuador S. A., a favor de la Compañía de activos, pasivos y patrimonio, como sigue:

Activos:			
Efectivo y equivalente a efectivo	US\$		217,286
Activos financieros			55,000
Cuentas por cobrar comerciales			158,745
Otras cuentas por cobrar			124,766
Inventarios			2,137,938
Propiedad, muebles y equipos			429,910
Otros activos			25,336
Total activos	US\$		<u>3,148,981</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar comerciales	US\$		87,516
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar			260,139
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio			106,410
Total pasivos			<u>454,065</u>
Patrimonio:			
Capital acciones			1,730,000
Reserva legal			527,823
Utilidades disponibles			437,093
Total patrimonio			<u>2,694,916</u>
Total pasivo y patrimonio	US\$		<u>3,148,981</u>

(2) **Bases de Preparación de los Estados Financieros Separados**

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador.

Estos estados financieros separados fueron autorizados para su emisión por la Junta de Directorio de la Compañía en sesión del 2 de marzo de 2020 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas de esta.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en Resolución de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SC.G.ICI.CPAIFRS. 11.007, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, la que requiere la presentación de estados financieros separados a los accionistas y organismos de control.

En estos estados financieros separados las inversiones en subsidiarias se contabilizan al costo; por lo tanto, los estados financieros separados adjuntos reflejan la actividad individual de la Compañía, sin incluir los efectos de la consolidación con los estados financieros de las Subsidiarias Intertradecom S. A., Venturetrading S. A. y el Fideicomiso Mercantil de la III Titularización de Cartera Importadora Tomebamba.

Estos son los primeros estados financieros separados de la Compañía en los que se ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos y la CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento de Impuesto a las Ganancias. Los cambios en políticas contables significativas se describen en la nota 4.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros separados adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros separados adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

i. Juicios

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros separados adjuntos.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2020, se incluyen en las siguientes notas:

- Nota 8 - medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por deudores comerciales; supuestos claves para determinar la tasa de pérdidas promedio ponderadas.
- Nota 18 - medición de obligaciones por beneficios definidos - supuestos actuariales claves.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 6 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(Continúa)

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros separados, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado separado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional de la Compañía a las tasas de cambio a las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del estado separado de situación financiera son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha, las diferencias en cambio son reconocidas en resultados.

(c) Instrumentos Financieros

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Inicial

La Compañía reconoce inicialmente las cuentas y documentos por cobrar comerciales y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (diferente a una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo es inicialmente medida al precio de la transacción.

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Clasificación y Medición Posterior

Activos Financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de deuda; iii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de patrimonio; o, iv) valor razonable con cambios en resultados.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, al menos que la Compañía cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo (siempre que no esté clasificado a su valor razonable con cambios en resultados) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Un activo financiero correspondiente a un instrumento de deuda se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (siempre que no está clasificado al valor razonable con cambios en resultados) si tales activos financieros se mantienen ya sea bajo el modelo de negocio de recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales y/o por la venta del referido activo financiero; y, si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

En el reconocimiento inicial de un instrumento de patrimonio que no se mantiene para negociar, la Compañía puede elegir de manera irrevocable presentar, los cambios posteriores en el valor razonable de la inversión, en otros resultados integrales. Esta elección debe ser realizada sobre una base individual de inversión por inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales se miden al valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero (que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales) bajo la medición a valor razonable con cambios en resultados; si al hacerlo elimina o reduce significativamente desajustes contables que pudieren surgir.

Con base al modelo de negocios, los activos financieros de la Compañía se clasifican bajo la medición de costo amortizado.

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio

La Compañía realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio y se proporciona información a la Gerencia. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; y,
- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Compañía; y los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden al valor razonable con cambios en resultados. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantiene únicamente activos financieros para ser cobrados a su vencimiento, los que están representados principalmente por las cuentas por cobrar comerciales, las que presenta un período promedio de recuperación de 720 días.

Activos Financieros: Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son únicamente Pagos de Principal e Intereses

Para propósitos de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo y el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), así como un margen de ganancia.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el tiempo o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- eventos contingentes que cambiarían el monto o el calendario de los flujos de efectivo;
- términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- características de prepago y extensión; y,
- términos que limitan la reclamación de la Compañía de los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de pago de principal e intereses únicamente si el monto del pago anticipado representa sustancialmente los montos impagos de capital e intereses pendientes de pago, lo que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos financieros están representados principalmente por: i) efectivo y equivalentes a efectivo (activos de libre disposición) conformados por efectivo en caja y depósitos en cuentas corrientes; y, ii) cuentas y documentos por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuya exposición a cambios de sus términos contractuales de pago es remota, por lo que su recuperación estará dada principalmente por condiciones contractuales.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - Política Aplicable

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican a resultados.

Instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales y nunca se reclasifican a resultados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene principalmente activos financieros a costo amortizado.

Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

iii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Baja

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iv. Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(d) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por los vehículos, motos y las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, otros costos directos tales como los impuestos no recuperables, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

(e) Propiedad, Muebles y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, muebles y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de propiedad, muebles y equipos al 1 de enero de 2010, fecha de transición a NIIF, fue determinado por un perito independiente con base al valor razonable a esa fecha.

La propiedad, muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- Cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y,
- Los costos por préstamos capitalizados.

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, muebles y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, muebles y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidos en resultados cuando se realizan o conocen.

ii. Costos Posteriores

Costos de ampliación, modernización, mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina de la propiedad, muebles y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo u otro monto que se sustituye por el costo. La Administración de la Compañía no espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de propiedad, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad, muebles y equipos.

Las mejoras e instalaciones en los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Compañía obtenga la propiedad al final del período de arrendamiento. Los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedad, muebles y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Edificios	60 años
Instalaciones y adecuaciones	Entre 5 y 10 años
Equipos y herramientas	Entre 5 y 10 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	<u>5 años</u>

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(f) Activos Arrendados

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa no ha sido re-expresada y se sigue informando según la NIC 17 y CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

Política Aplicable a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16.

Esta política ha sido aplicada a contratos celebrados en, o después del 1 de enero de 2019.

- Como Arrendatario

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

El activo por derecho de uso medido inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar o para restaurar el activo o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El derecho de uso se deprecia subsecuentemente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta la fecha de fin de los términos del contrato, a menos que el contrato del arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o los costos por el derecho de -uso activo refleja que la Compañía ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedades, muebles y equipo.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, en caso de existir, y ajustado por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

Los activos por derechos de uso se amortizan de acuerdo a los tiempos de los contratos.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía. En general, la Compañía usa su tasa de interés incremental de endeudamiento del 7.37% como tasa de descuento.

La Compañía determina su tasa de endeudamiento incremental de acuerdo al promedio de la tasa de interés pasiva de los préstamos financieros vigentes al cierre del estado financiero y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado. Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía el monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de TI. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Como Arrendador

Al inicio o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la consideración del contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relevantes.

Cuando la Compañía actúa como arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es financiero u operativo.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas incidentales a la propiedad del activo subyacente.

Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento es por la mayor parte de la vida económica del activo.

Cuando la Compañía es un arrendador intermediario, contabiliza sus intereses en el arrendamiento principal y el subarrendamiento por separado. Evalúa la clasificación de arrendamiento de un subarrendamiento con referencia al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento principal, no con referencia al activo subyacente. Si un arrendamiento principal es un arrendamiento a corto plazo al que la Compañía aplica la exención descrita anteriormente, entonces clasifica el subarrendamiento como un arrendamiento operativo.

Si un acuerdo contiene componentes arrendados y no arrendados, entonces la Compañía aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación en el contrato. La Compañía aplica los requisitos de baja en cuentas y deterioro de la NIIF 9 a la inversión neta en el arrendamiento. Además, la Compañía revisa periódicamente los valores residuales no garantizados estimados utilizados para calcular la inversión bruta en el arrendamiento.

La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de "otros ingresos".

En general, las políticas contables aplicables a la Compañía como arrendador en el período comparativo no fueron diferentes de la NIIF 16.

Definiciones específicas (aplicable desde el 1 de enero de 2019)

Para los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determina si el acuerdo fue o contuvo un arrendamiento basado en la evaluación de si:

- el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- el acuerdo había transmitido el derecho a utilizar el activo. Un acuerdo transmitía el derecho a usar el activo si se cumplía uno de los siguientes requisitos:
- el comprador tiene la capacidad o el derecho de operar el activo mientras obtenga o controle más de una cantidad insignificante de la producción;
- el comprador tiene la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo mientras obtenga o controle más de una cantidad insignificante de la producción; o
- los hechos y circunstancias indicaron que era remoto que otras partes tomaran más de una cantidad insignificante de la producción, y el precio por unidad no era fijo por unidad de producción ni igual al precio de mercado actual por unidad de producción.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(g) Inversiones en Acciones

Una subsidiaria es una entidad que es controlada por la Compañía, por lo cual ésta última está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre aquella. En estos estados financieros separados las inversiones de la Compañía en subsidiarias y entidad de cometido específico se reconocen por el método del costo.

(h) Propiedad de Inversión

i. Reconocimiento y Medición

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos para producir rentas, o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la prestación del servicio o abastecimiento de bienes o servicios, o para otros propósitos administrativos se registran al costo.

La propiedad de inversión se valoriza al costo en el reconocimiento inicial y posteriormente al costo neto de la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de la propiedad de inversión al 1 de enero de 2010, fecha de transición a NIIF, fue determinado por un perito independiente con base al valor razonable a esa fecha.

Las ganancias y pérdidas de la venta de una propiedad de inversión son determinadas comparando los precios de venta con su valor en libros, y son reconocidas en resultados cuando se realizan o conocen.

ii. Costos Posteriores

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados fluyan hacia la Compañía. Los costos de mantenimiento y otros asociados con los inmuebles son registrados en resultados cuando son incurridos.

iii. Depreciación

Los elementos de propiedad de inversión se deprecian desde la fecha en la cual están listos para su uso. La depreciación de la propiedad de inversión se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo atribuido y no considera valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de la propiedad al término de su vida útil será irrelevante. La depreciación es reconocida en resultados con base al método de línea recta. La vida útil estimada para el período actual y comparativo para edificios es de 60 años. Los terrenos no se deprecian. El método de depreciación y vida útil son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(i) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los siguientes instrumentos financieros:

- los activos financieros medidos al costo amortizado; y,
- los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

La Compañía mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por los siguientes activos, en los que las pérdidas crediticias esperadas se miden en un período de doce meses:

- instrumentos de deuda que se determina tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de reporte de los estados financieros separados; y,
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los cuales el riesgo crediticio (ej. el riesgo de que ocurra un incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Las estimaciones de deterioro de las cuentas y documentos por cobrar comerciales son medidas por la Compañía sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento. Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y cualitativos, con base en la experiencia histórica de la Compañía, una evaluación crediticia actual y prospectiva. La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 90 días.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento que pudieren ocurrir durante la vida esperada del activo financiero. Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un período de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros separados (o de un período inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio ponderado de las probabilidades de las pérdidas crediticias, las cuales representan el valor presente de los flujos de caja negativos esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir. Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros separados, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos en cuentas por cobrar vencidas por más de 90 días;
- la reestructuración de un crédito por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos financieros correspondientes. En el caso de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la estimación de deterioro de valor se carga a resultados y se reconoce en otros resultados integrales.

El valor registrado de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción de este. En el caso de los clientes individuales (personas naturales), la política de la Compañía es castigar el valor registrado del activo financiero cuando éste presente una mora de más de 270 días, con base a la experiencia histórica que mantiene la Compañía respecto de recuperaciones de activos similares. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del monto de los activos castigados. No obstante, los activos financieros que son castigados pueden ser vendidos y recuperados.

(Continúa)

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado separado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, muebles y equipos y propiedades de inversión), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

(j) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Además, dicho Código establece que, al término de la relación laboral, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal y con las indemnizaciones por desahucio se determinan calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; esos beneficios se descuentan para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en otros resultados integrales; y, todos los gastos relacionados con estos beneficios, incluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en los beneficios que se relacionan con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(k) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado separado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

(Continúa)

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado separado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(I) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Productos Vendidos

Reconocimiento de Ingresos bajo la Norma NIIF 15

Los ingresos de la Compañía provienen de la venta de bienes, neto de impuesto a las ventas y descuentos. Los ingresos por la venta de bienes se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de estos. Estas ventas se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de la transferencia de control de los bienes es decir en el momento de la entrega al cliente que se realiza en los puntos de destinos; y no se han identificado obligaciones de desempeño exigibles posteriores a la entrega de los bienes; el precio de la transacción es previamente pactado con los clientes y no existen costos significativos asociados a la obtención de estos ingresos.

La Compañía realiza 2 tipos de descuentos: (i) descuentos promocionales: se satisfacen al momento de la venta, por ende deben deducirse de los ingresos ordinarios generados por la venta del producto o servicio, el cual es considerado como el precio de la transacción, que incluye el ingreso generado por la venta menos el descuento otorgado al cliente; y, (ii) descuentos por volumen: corresponden a descuentos que se satisfacen durante cierto período de tiempo, se debe realizar una estimación a cada fecha de reporte sobre el grado de avance del cumplimiento, es decir, aquellos descuentos que son por volumen de ventas durante un semestre o trimestre, se debe evaluar qué porcentaje de cumplimiento de ventas se ha logrado y cuál sería la probabilidad que al final si se otorgue el descuento o no. Cuando la probabilidad es alta, debe afectar el ingreso parcial por el descuento, si la probabilidad es baja, no se afectaría dado que el descuento no se otorgará. Adicionalmente, pueden existir casos donde la venta al momento de la evaluación de un resultado de probabilidad alta y luego al final no se cumpla, se debe ajustar el valor asignado, y así sucesivamente si al comienzo la probabilidad es baja y al final se otorga.

Los descuentos son aplicados a través de la emisión de notas de crédito, luego de verificar que los clientes cumplan con los criterios establecidos para su otorgamiento.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Ingreso por Arriendo de Propiedad de Inversión

Los ingresos por arriendo de la propiedad de inversión son reconocidos como ingreso cuando el servicio es prestado con base a la tarifa establecida y de acuerdo al plazo del contrato de arrendamiento.

iii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(m) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros y costos financieros incluyen:

- ingreso por intereses;
- comisiones ganadas;
- gasto por intereses.

Los ingresos por intereses se derivan del financiamiento directo que la Compañía otorga a sus clientes, cuyos plazos oscilan entre 1 y 60 meses. El ingreso por interés es reconocido usando el método de interés efectivo. Los ingresos por comisiones se generan cuando la Compañía actúa como agente en vez de como principal en la transacción, los ingresos reconocidos corresponden al monto neto de la comisión ganada por la Compañía.

El gasto por interés es reconocido usando el método de interés efectivo. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(n) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado separado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado separado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado separado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

(Continúa)

(4) Cambios en las Políticas Contables

Con excepción de los cambios que se explican a continuación, la Compañía ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen en la nota 3 a todos los períodos presentados en los estados financieros separados adjuntos.

La Compañía ha adoptado la Norma NIIF 16, a partir del 1 de enero del 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigor a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto material sobre los estados financieros de la Compañía.

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque modificado retrospectivo, bajo el cual el efecto acumulado ha sido reconocido en los resultados acumulados al 1 de enero de 2019 y, en consecuencia, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido re-expresada para reflejar los requerimientos de la nueva norma antes mencionada; adicionalmente las revelaciones requeridas bajo la NIIF 16 no han sido aplicadas a las cifras correspondientes o información comparativa.

Algunas otras normas fueron revisadas para ser efectivas a partir del 1 de enero del 2019, como la CINIIF 23 la Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

NIIF 16 Arrendamientos

Definición de un Arrendamiento

Antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento, como se explica en la nota 3(f).

En la transición a la NIIF 16, la Compañía eligió aplicar el recurso práctico para eximir la evaluación de qué transacciones son arrendamientos. La Compañía aplicó la NIIF 16 solo a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos. Los contratos que no fueron identificados como arrendamientos bajo la NIC 17 y la CINIIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento bajo la NIIF 16. Por lo tanto, la definición de un arrendamiento bajo la NIIF 16 se aplicó solo a los contratos celebrados o cambiados a partir del 1 de enero 2019.

Como Arrendatario

Como arrendatario, la Compañía arrienda doce inmuebles utilizados para sus operaciones. La Compañía anteriormente clasificaba los arrendamientos como operativos o financieros, basados en la evaluación de si el alquiler transfería significativamente todos los riesgos y gratificaciones referentes a la propiedad del activo subyacente a la Compañía. Bajo la NIIF 16, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento para la mayoría de estos arrendamientos.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento o la base de su precio independiente relativo.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

i. Arrendamientos clasificados como operativos bajo NIC 17

Anteriormente, la Compañía clasificaba propiedades arrendadas como arrendamientos operativos según la NIC 17. En la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento eran medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento remanentes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso se miden a:

- el valor en libros como si la NIIF 16 haya sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de endeudamiento incremental a la fecha de inicio de aplicación; la Compañía ha aplicado este enfoque a sus arrendamientos significativos, o
- un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier monto prepago o acumulado de arrendamientos: la Compañía ha aplicado este enfoque a todos los otros arrendamientos.

La Compañía ha evaluado el deterioro del activo por derecho de uso a la fecha de la transición y ha concluido que no existen indicios de que el activo por derecho de uso se encuentre deteriorado.

La Compañía utilizó varios recursos prácticos al aplicar la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17. En particular, la Compañía:

- no reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos para los cuales el plazo del arrendamiento finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de aplicación inicial;
- no reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos para activos de bajo valor;
- excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de la aplicación inicial; y
- utilizó evaluación retrospectiva para determinar los términos de arrendamiento.

ii. Arrendamientos clasificados como financieros bajo NIC 17

La Compañía no mantenía arrendamientos clasificados como financieros al 1 de enero de 2019.

iii. Transición

La Compañía arrienda doce inmuebles en las ciudades de Quito, Guayaquil, Cuenca y Macas donde opera la Compañía. Los términos de arrendamientos y los términos de arrendamientos remanentes desde la fecha inicial de aplicación varían.

En algunos casos, los términos remanentes de arrendamiento desde la fecha inicial de aplicación son menores de 12 meses. Estos contratos no incluyen ninguna opción de renovación. Los arrendamientos de estos locales incluyen pagos fijos (pago único, pagos mensuales y pago inicial y mensual).

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En la transición a la NIIF 16, la Compañía se acogió a lo descrito en el párrafo C7 de la normativa y por esta razón, no se presenta información financiera comparativa y al 1 de enero de 2019 se reconoció un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento. El impacto de transición se resume a continuación:

		1 de enero de 2019
Activos por derecho de uso	US\$	2,529,732
Obligaciones por arrendamientos		<u>2,529,732</u>
Utilidad neta	US\$	<u><u>-</u></u>

La Compañía descuenta el pasivo por arrendamiento usando la tasa de interés incremental de los préstamos al 1 de enero del 2019. La tasa promedio ponderada aplicada es del 7.37%.

		1 de enero de 2019
Arrendamiento operativo comprometido al 31 de diciembre de 2018 revelado bajo las NIC en los estados financieros	US\$	2,953,878
Descuento usando la tasa incremental de los préstamos al 1 de enero de 2019		<u>(424,146)</u>
Pasivo financiero reconocido al 31 de diciembre de 2018		2,529,732
Reconocimiento de excepción para arrendamiento con términos de arrendamiento menores a 12 meses en la transición		<u>-</u>
Obligaciones por arrendamiento reconocido al 1 de enero de 2019	US\$	<u><u>2,529,732</u></u>

CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento de Impuesto a las Ganancias

La Compañía contabiliza las incertidumbres de los tratamientos por impuesto a la renta de acuerdo a lo requerido por la CINIIF 23, la cual entró en vigencia a partir del 1 de enero del 2019. Esta interpretación clarifica como aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbres en los tratamientos del impuesto a la renta. Adicionalmente, esta norma establece que la Compañía debe de considerar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto; y, sobre esa base reflejar el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal, las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasa fiscal utilizada.

La Administración de la Compañía en su evaluación determinó que esta interpretación no tiene un impacto material en los estados financieros separados de la Compañía.

(Continúa)

(5) Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto material sobre los estados financieros separados:

- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Definición de un Negocio (Mejoras a las NIIF 3).
- Definición de Material (Mejoras a la NIC 1 y NIC 8).
- NIIF 17 Contratos de Seguros.
- Ventas o Contribuciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocios Conjuntos (Mejoras a la NIIF 10 y NIC 28).

(6) Determinación de Valores Razonables

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en mercado más ventajoso al que la Compañía tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento. Algunas de las políticas y revelaciones contables la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. Cuando existe uno disponible, la Compañía mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera "activo" si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, la Compañía usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, la Compañía mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si la Compañía determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	US\$	22,438	29,734
Depósitos en bancos		<u>1,931,849</u>	<u>403,788</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo		1,954,287	433,522
Sobregiros bancarios usados en la administración del efectivo		<u>(449,498)</u>	<u>(677,498)</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo usado en el estado separado de flujos de efectivo	US\$	<u>1,504,789</u>	<u>(243,976)</u>

La Compañía mantiene cuentas corrientes en Dólares de los Estados Unidos de América en bancos locales y los fondos son de libre disponibilidad.

(8) Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas y Documentos por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas y documentos por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas y documentos por cobrar comerciales - corrientes:			
Cientes locales	US\$	69,203,724	54,088,374
Porción corriente de clientes locales		14,888,078	19,685,453
Cientes - compañías relacionadas	22	<u>1,898,626</u>	<u>1,289,431</u>
		85,990,428	75,063,258
Estimación para deterioro	20	<u>(6,187,640)</u>	<u>(5,907,415)</u>
		<u>79,802,788</u>	<u>69,155,843</u>
Cuentas y documentos por cobrar comerciales - porción no corriente		<u>36,447,372</u>	<u>34,604,528</u>
Total cuentas y documentos por cobrar comerciales	US\$	<u>116,250,160</u>	<u>103,760,371</u>
Otras cuentas y documentos por cobrar - corrientes:			
Funcionarios y empleados	US\$	143,497	150,359
Comisiones por cobrar		515,596	681,757
Anticipos a proveedores		3,213,401	1,319,841
Cuentas por cobrar a la entidad de cometido específico		281,250	1,047,335
Depósitos en garantía		909,550	1,015,380
Impuesto a la renta - crédito tributario	17	218,203	-
Compañías relacionadas	22	2,691,808	2,458,187
Vencimientos corrientes de otros documentos por cobrar no corrientes		930,620	597,300
Otras		<u>1,917,359</u>	<u>2,010,900</u>
		<u>10,821,284</u>	<u>9,281,059</u>
Otras cuentas y documentos por cobrar - no corrientes		<u>637,856</u>	<u>1,150,263</u>
Total otras cuentas y documentos por cobrar	US\$	<u>11,459,140</u>	<u>10,431,322</u>

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los saldos por cobrar a la entidad de cometido específico corresponden al capital e intereses devengados sobre la cartera fideicomitada, dicho monto será recuperado una vez que finalice el proceso de titularización y se hayan cancelado las obligaciones a los inversionistas.

Los depósitos en garantía corresponden a valores entregados a clientes a los cuales se les brinda el servicio de gestión de venta de vehículos usados.

Al 31 de diciembre de 2019, los anticipos a proveedores por US\$3,213,401 (US\$1,319,841, en el 2018) corresponden a anticipos entregados a compañías relacionadas para: i) producción y ensamblaje de motos; ii) producción de televisores de la marca Innova; iii) producción de cocinetas; y, iv) producción de acondicionadores de aire de la marca Innova.

Los vencimientos corrientes y no corrientes de otros documentos por cobrar corresponden principalmente a préstamo por US\$1,268,995 entregado a Corporación Azende a un plazo de 36 meses y tasa de interés fija anual del 8%. En 2019 se entregó otro préstamo con similares características del otorgado previamente por un monto de US\$878,471.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito relacionado con cuentas y documentos por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar se revela en la nota 20.

(9) Inventarios

El detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercadería disponible para la venta:			
Vehículos y camiones	US\$	4,962,689	4,571,100
Electrodomésticos		10,379,856	12,771,194
Motocicletas		1,786,099	1,411,390
Llantas		3,572,740	3,983,199
Repuestos		422,966	626,858
Otras líneas menores		<u>97,466</u>	<u>183,747</u>
		21,221,816	23,547,488
En tránsito		<u>2,070,212</u>	<u>3,273,753</u>
	US\$	<u>23,292,028</u>	<u>26,821,241</u>

En el 2019, los cambios en mercadería disponible para la venta reconocidas como costo de las ventas ascendieron a US\$143,670,630 (US\$151,951,708, en el 2018).

Inventarios en Garantía

Al 31 de diciembre de 2019 vehículos, motocicletas, electrodomésticos, llantas y repuestos, con valor no inferior a US\$18,768,998 (US\$22,661,549, en el 2018), se encuentran en garantía de préstamos y obligaciones financieras contratadas por la Compañía (véase nota 14).

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(10) Inversiones en Acciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 un resumen de las inversiones en acciones es el siguiente:

	Participación		2019	2018
Subsidiarias - al costo:				
Intertradedcom S. A.	99.9%	US\$	1,000,177	1,000,177
Venturetrading S. A.	99.9%		999	-
			<u>1,001,176</u>	<u>1,000,177</u>
Otras inversiones - al costo:				
Participación en derechos fiduciarios	100%		<u>10,073</u>	<u>77,116</u>
		US\$	<u>1,011,249</u>	<u>1,077,293</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene inversiones en Intertradedcom S. A., mediante la figura de compensación de créditos por US\$999,000, además se reconocieron 2 acciones, las cuales fueron cedidas por Vazpro S. A. e Imprintsa S. A., por US\$1, y US\$1,176, respectivamente y efectuado en el año 2017.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de participación en derechos fiduciarios incluye el 100% de participación en el Fideicomiso Mercantil de la tercera Titularización de Cartera de Importadora Tomebamba por US\$10,073 (US\$17,852, en el 2018), constituido por la Compañía en junio de 2018 con la finalidad de conformar un patrimonio autónomo de propósito exclusivo para la titularización y emisión de valores de la Compañía aportada al Fideicomiso en respaldo del proceso de emisión de obligaciones llevado a cabo por la Compañía hasta por un monto de US\$10,000,000 (véase nota 14). El Fideicomiso antes referido es administrado por MMG Trust Ecuador Administradora de Fondos y Fideicomisos S. A..

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de participación en derechos fiduciarios incluye el 100% de participación en el Fideicomiso Mercantil de la segunda Titularización de Cartera de Importadora Tomebamba por US\$59,264, constituido por la Compañía en marzo de 2015 con la finalidad de conformar un patrimonio autónomo de propósito exclusivo para la titularización de la cartera automotriz de la Compañía aportada al Fideicomiso en respaldo del proceso de emisión de obligaciones llevado a cabo por la Compañía hasta por un monto de US\$15,000,000 (véase nota 14). El Fideicomiso antes referido es administrado por FIDEVAL S. A. Administradora de Fondos y Fideicomisos.

El movimiento de las inversiones en acciones en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019	2018
Saldo al inicio del año	US\$	1,077,293	1,059,441
Adquisición de inversiones en acciones		999	-
Aportes (cobros) de derechos fiduciarios		(67,043)	17,852
Saldo al final del año	US\$	<u>1,011,249</u>	<u>1,077,293</u>

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

A continuación, un detalle de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de Intertradecom S. A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos	US\$	3,879,619	4,101,534
Pasivos		2,879,499	3,100,932
Patrimonio		1,000,120	1,000,601
Ingresos		16,111,207	15,818,141
Gastos		<u>(16,111,207)</u>	<u>(15,818,141)</u>

A continuación, un detalle de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de Venturetrading S. A. al 31 de diciembre de 2019:

		<u>2019</u>
Activos	US\$	1,000
Pasivos		-
Patrimonio		1,000
Ingresos		-
Gastos		<u>-</u>

(11) Propiedad, Muebles y Equipos

El detalle y movimiento de la propiedad, muebles y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Terrenos	Edificios	Instalaciones y adecuaciones	Equipos y herramientas	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	En construcción	Total
Costo o costo atribuido:									
Saldo al 1 de enero de 2018	US\$ 9,298,920	12,513,516	390,216	776,292	1,215,097	813,674	826,349	931,401	26,765,465
Adiciones	-	12,694	37,619	323,963	19,660	8,918	224,056	2,077,816	2,704,626
Ventas y bajas	-	-	-	-	(283)	(11,307)	(193,096)	-	(204,686)
Fusión por absorción (nota 1)	367,338	-	26,914	-	-	-	35,658	-	429,910
Transferencias	-	-	31,600	(31,600)	(1,200)	-	1,200	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	9,666,258	12,526,110	486,349	1,068,655	1,233,274	811,285	894,167	3,009,217	29,695,315
Adiciones	-	-	-	103,228	65,250	77,293	193,906	453,373	893,050
Ventas y bajas	-	(288,411)	-	(24,303)	(15,470)	(6,377)	(98,053)	-	(432,624)
Transferencias	-	3,323,397	-	-	-	-	-	(3,323,397)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$ 9,666,258	15,561,096	486,349	1,147,580	1,283,054	882,201	990,010	139,193	30,155,741
Depreciación acumulada:									
Saldo al 1 de enero de 2018	US\$ -	(2,065,642)	(260,951)	(669,934)	(881,971)	(766,670)	(631,462)	-	(5,276,630)
Gasto de depreciación del año	-	(303,281)	(20,465)	(50,021)	(68,533)	(29,169)	(66,505)	-	(537,974)
Ventas y bajas	-	-	108	790	264	11,307	15,741	-	28,210
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	(2,368,923)	(281,308)	(719,165)	(950,240)	(784,532)	(682,226)	-	(5,786,394)
Gasto de depreciación del año	-	(399,169)	(13,879)	(59,199)	(63,909)	(38,809)	(79,047)	-	(545,903)
Ventas y bajas	-	40,433	-	18,179	18,468	6,377	3,738	-	84,186
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$ -	(2,718,650)	(295,187)	(760,194)	(998,681)	(816,964)	(757,535)	-	(6,347,211)
Valor neto en libras:									
Al 31 de diciembre de 2018	US\$ 9,666,258	10,157,187	205,041	349,490	283,034	26,753	211,941	3,009,217	23,908,921
Al 31 de diciembre de 2019	US\$ 9,666,258	12,842,446	191,162	387,386	284,373	65,237	232,475	139,193	23,808,530

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activación de Propiedad, Muebles y Equipos

En el año 2019, la Compañía inicio el funcionamiento de la edificación, cimentación y adecuaciones de la bodega y talleres de mecánica en la ciudad de Loja, por un monto de US\$3,323,397.

Propiedad, Muebles y Equipos en Garantía

Al 31 de diciembre de 2019 terrenos y edificios con valor neto en libros de US\$18,359,570, (US\$21,336,915, en el 2018) se encuentran en garantía de los préstamos y obligaciones financieras que mantiene la Compañía (véase nota 14).

(12) Propiedad de Inversión

El detalle y movimiento de la propiedad de inversión al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Total</u>
Costo o costo atribuido:				
Saldo al 1 de enero de 2018	US\$	2,753,167	1,311,537	4,064,704
Adiciones		<u>511,179</u>	<u>743,331</u>	<u>1,254,510</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018		3,264,346	2,054,868	5,319,214
Ventas y bajas		<u>(231,342)</u>	<u>-</u>	<u>(231,342)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>3,033,004</u>	<u>2,054,868</u>	<u>5,087,872</u>
Depreciación acumulada:				
Saldo al 1 de enero de 2018	US\$	-	(309,379)	(309,379)
Gasto de depreciación del año		<u>-</u>	<u>(27,135)</u>	<u>(27,135)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018		-	(336,514)	(336,514)
Gasto de depreciación del año		<u>-</u>	<u>(27,135)</u>	<u>(27,135)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>-</u>	<u>(363,649)</u>	<u>(363,649)</u>
Valor neto en libros:				
Al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>3,264,346</u>	<u>1,718,354</u>	<u>4,982,700</u>
Al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>3,033,004</u>	<u>1,691,219</u>	<u>4,724,223</u>

En el 2019 y 2018, las propiedades de inversión corresponden a 3 terrenos en la ciudad de Zamora, bajo la modalidad de encargo fiduciario, los cuales totalizan una dimensión de 762 mt². El propósito de esta inversión es para ganar plusvalía.

Adicionalmente en el 2018, se incorporó edificio e instalaciones ubicados en la Av. Gil Ramírez Dávalos y Turuhuaico, por US\$743,331, que es utilizado por una compañía relacionada para la comercialización de vehículos, bajo contrato de arrendamiento con vencimiento en el 2020. El contrato pueden ser cancelado en cualquier momento por las partes, sin penalidad alguna.

En el 2019 y 2018, la propiedad de inversión también corresponde a 2,501.73 mt² de edificios e instalaciones, localizados en terrenos de 18,821.36 mt² que son utilizados por compañías relacionadas, para talleres, oficinas y bodegas. Los contratos pueden ser cancelados en cualquier momento por las partes, sin penalidad alguna.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El período de renovación promedio de las propiedades que están bajo contrato de arrendamientos es de 3 años. No se cobran cuotas contingentes.

Los ingresos ordinarios incluyen US\$435,190 y US\$480,598 en los años 2019 y 2018, respectivamente, por concepto de estos arrendamientos.

En diciembre de 2019, la Compañía vendió una propiedad de inversión correspondiente a un terreno ubicado en el sector de 27 de febrero de la ciudad de Macas por un monto de US\$315,000 (valor en libros de US\$231,342).

Valor Razonable

El valor razonable de la propiedad de inversión utilizado como costo atribuido al 1 de enero de 2010, fecha de transición a NIIF, fue determinado por un perito independiente como sigue: el valor razonable del terreno se determinó aplicando el método comparativo con base a precios unitarios obtenidos en la investigación de mercado y factores de afectación como: tamaño, forma, topografía y factor de comercialización; mientras que el valor razonable de las construcciones se determinó por el costo de reposición depreciado utilizando los datos publicados en boletines emitidos por la Cámara de Construcción y la revista especializada Domus, aplicando índices de estado de conservación, mantenimiento y edad del inmueble.

Para propósitos de revelación en los estados financieros separados, la Administración de la Compañía contrató los servicios de un perito independiente para que estime el valor razonable (definido como el monto estimado en que la propiedad podría intercambiarse, a la fecha de los estados financieros separados, entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua, posterior a un adecuado mercadeo y en la que ambas partes actúan voluntariamente) de la propiedad de inversión considerando las variables indicadas en el párrafo anterior. El valor estimado de la propiedad de inversión a la fecha del estado separado de situación financiera es de US\$6,088,249 y ha sido categorizado en el nivel 2 de valor razonable con base a las variables utilizadas en la técnica de valoración (véase nota 2.d.iii).

(13) Activos por Derecho de Uso

La Compañía arrienda diez inmuebles para el uso en sus operaciones; las condiciones de los arrendamientos incluyen períodos de entre dos y cinco años, con la opción de renovar el arrendamiento después de esa fecha. Los pagos por arrendamiento son fijos por el tiempo del contrato. La Compañía no ha entrado en contratos de subarrendamiento.

El detalle y movimiento de los activos por derecho de uso es como sigue:

		Edificios e instalaciones	Equipos de computación	Total
Saldo al 1 de enero de 2019	US\$	-	-	-
Reconocimiento inicial de activos por derecho de uso en la aplicación inicial de NIIF 16		1,920,806	608,926	2,529,732
Saldo ajustado al 1 de enero de 2019		1,920,806	608,926	2,529,732
Cargo por amortización del año		(588,382)	(130,370)	(718,752)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	1,332,424	478,556	1,810,980

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los activos por derecho de uso se amortizan bajo el método de línea recta en función al plazo no cancelable del contrato.

Importes Reconocidos en el Estado de Resultados

		<u>2019</u>
<u>2019 - Arrendamientos bajo NIIF 16:</u>		
Interés sobre obligaciones por arrendamientos	US\$	59,221
Gastos relacionados a arrendamientos de corto plazo y activos de bajo valor		<u>8,387</u>
<u>2018 - Arrendamientos operativos bajo la NIC 17:</u>		
Gastos de arrendamiento	US\$	<u>765,854</u>

Opciones de Extensión

Algunos arrendamientos de propiedades contienen opciones de extensión que la Compañía puede ejercer hasta un año antes del final del período de contrato no cancelable. Siempre que sea posible, la Compañía busca incluir opciones de extensión en nuevos arrendamientos para proporcionar flexibilidad operativa. Las opciones de extensión mantenidas son ejercitables solo por la Compañía y no por los arrendadores. La Compañía evalúa en la fecha de inicio del arrendamiento si es razonablemente seguro ejercer las opciones de extensión. La Compañía reevalúa si es razonablemente seguro ejercer las opciones si hay un evento significativo o cambios significativos en las circunstancias bajo su control.

La Compañía no ha estimado que los posibles pagos futuros de arrendamiento, en caso de ejercer la opción de extensión.

(14) Préstamos y Obligaciones Financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía, los que son valorizados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez, véase nota 20.

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos corrientes:			
Préstamos bancarios garantizados	US\$	68,142,971	57,013,293
Préstamos con accionistas y compañías relacionadas	22	3,701,266	830,639
Obligaciones por titularización de cartera		<u>132,408</u>	<u>576,870</u>
		<u>71,976,645</u>	<u>58,420,802</u>
Pasivos no corrientes:			
Préstamos bancarios garantizados		<u>17,370,862</u>	<u>12,879,595</u>
Total préstamos y obligaciones financieras	US\$	<u>89,347,507</u>	<u>71,300,397</u>

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Términos y Calendario de Reembolso de la Deuda

Todos los préstamos están denominados en US dólares. Los términos y condiciones de los préstamos son como sigue:

<i>Importes en US dólares:</i>	Año de vencimiento	Tasa anual de interés	2019		2018	
			Valor nominal	Importe en libros	Valor nominal	Importe en libros
Préstamos bancarios locales a corto plazo garantizados, a tasa de interés fija	2020 - 2021	Entre 5.5% y 9.33%	67,338,084	68,142,971	56,387,229	57,013,293
Préstamos bancarios locales a largo plazo garantizados, a tasa de interés fija	2022	Entre 6.4% y 7.25%	13,910,862	13,910,862	9,879,595	9,879,595
Préstamos bancarios del exterior a largo plazo garantizados, a tasa de interés fija	2021	3.65%	3,460,000	3,460,000	3,000,000	3,000,000
Préstamos con accionistas y compañías relacionadas, a tasa de interés fija	2020	Entre 6% y 7%	3,614,528	3,701,266	827,880	830,639
Obligaciones por titularización de cartera	2020	7.5% y 7.75%	132,408	132,408	576,870	576,870
			<u>88,455,882</u>	<u>89,347,507</u>	<u>70,671,574</u>	<u>71,300,397</u>

Los préstamos bancarios están garantizados con hipotecas abiertas sobre terrenos y edificios con valor neto en libros de US\$18,359,570 en el 2019 (US\$21,336,915, en el 2018), y prenda comercial ordinaria rotativa sobre vehículos, motocicletas y electrodomésticos con valor no inferior a US\$18,768,998, en el 2019 (US\$22,661,549, en el 2018).

Los vencimientos agregados de los préstamos bancarios no corrientes para cada uno de los años subsiguientes al 31 de diciembre de 2020 son como sigue:

Año de vencimiento	US\$
2021	10,913,155
2022	<u>6,457,707</u>
	<u>US\$ 17,370,862</u>

Obligaciones por Titularización de Cartera

El 2 de diciembre de 2013 la Junta de Accionistas de la Compañía autorizó la titularización de cartera automotriz que servirá para la emisión de obligaciones por US\$15,000,000 a un plazo máximo de 1.800 días. La emisión se realizó en tres series: serie A por US\$3,000,000, que devenga la tasa de interés fija anual del 7.5% y plazo de 1.080 días; serie B por US\$4,000,000, que devenga la tasa de interés fija anual del 7.75% y plazo de 1.440 días; y, serie C por US\$8,000,000, que devenga la tasa de interés fija anual del 8% y plazo de 1.800 días. La amortización de capital y el pago de intereses para las series es trimestral. A la fecha de los estados financieros separados, la Compañía negoció US\$2,300,000 de la serie A y US\$2,000,000 de la serie B y ha cancelado todos los vencimientos de capital de dichas series por un monto en agregado de US\$4,600,000, por lo que se encuentra efectuando los trámites necesarios para la liquidación del Fideicomiso. Dichas obligaciones se negociaron con descuento por un monto de US\$17,724 que la Compañía amortiza por el método del interés en el plazo de las obligaciones.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

De acuerdo a los términos del Fideicomiso, la Compañía se obliga a reponer la cartera de manera que durante la vigencia de la titularización, la relación del saldo de la cartera fideicomitada al saldo insoluto del capital de las obligaciones no sea menor al 131.61% más el fondo de reserva (formado con el 2% del monto total de las obligaciones emitidas).

El 31 de mayo de 2018 la Junta de Accionistas de la Compañía autorizó la titularización de cartera que servirá para la emisión de obligaciones por US\$10,000,000 a un plazo máximo de 1.800 días. La emisión se realizó en dos series: serie D por US\$5,000,000, que devenga la tasa de interés fija anual del 6.75% y plazo de 1.440 días; y, serie E por US\$5,000,000, que devenga la tasa de interés fija anual del 7% y plazo de 1.800 días. La amortización de capital y el pago de intereses para las series es trimestral. La Compañía negoció US\$5,000,000 de la serie D y US\$5,000,000 de la serie E y ha cancelado cuatro vencimientos de capital de dichas series por un monto en agregado de US\$2,250,000.

De acuerdo a los términos del Fideicomiso, la Compañía se obliga a reponer la cartera de manera que durante la vigencia de la titularización, la relación del saldo de la cartera fideicomitada al saldo insoluto del capital de las obligaciones no sea menor al 130% más el fondo de reserva (formado con el 2.815% del monto total de las obligaciones emitidas).

(15) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se detallan como sigue:

	Notas	2019	2018
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores locales	US\$	3,003,975	4,680,035
Proveedores del exterior		2,759,004	3,417,643
Proveedores - compañías relacionadas	22	9,807,738	7,721,045
	US\$	<u>15,570,717</u>	<u>15,818,723</u>
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar:			
Seguros por pagar	22	1,939,652	2,387,202
Anticipos de clientes - pasivos de contratos		2,755,456	2,625,237
Impuesto al valor agregado por pagar		1,966,267	1,959,721
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		417,263	470,250
Compañías relacionadas	22	4,726,174	5,027,123
Comisiones por pagar a terceros		26,082	105,354
Beneficios a empleados	18	2,435,370	3,287,270
Otras		1,485,031	3,478,272
	US\$	<u>15,751,295</u>	<u>19,340,429</u>

El saldo de seguros por pagar corresponde a primas de seguros sobre vehículos vendidos que la Compañía financia a los clientes y factura por anticipado.

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se revela en la nota 20.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(16) Obligaciones por Arrendamientos

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los pasivos de arrendamientos de la Compañía (único pasivo que devenga intereses), los que son valorizados al costo amortizado.

Términos y Plan de Pagos

Los términos y condiciones de pasivos pendientes son los siguientes:

	Tasa de interés nominal	Año de vencimiento	US\$	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
				Valor nominal	importe en libros	Valor nominal	importe en libros
Pasivo por arrendamiento	7.37%	2023	US\$	<u>1,810,980</u>	<u>1,810,980</u>	-	-

Los pasivos de arrendamiento son pagaderos de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2019		
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Intereses	Valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento
Menos de un año	US\$ 743,300	119,125	624,175
Entre uno y cinco años	<u>1,326,371</u>	<u>139,566</u>	<u>1,186,805</u>
	US\$ <u>2,069,671</u>	<u>258,691</u>	<u>1,810,980</u>

A continuación, el movimiento de los pasivos con los flujos de caja derivados de las actividades de financiación:

	Pasivos de arrendamiento
Saldos al 1 de enero de 2019	US\$ 2,529,732
Cambios por flujos de efectivo financiación	
Pagos de pasivos por arrendamiento	<u>(777,973)</u>
Total de cambios por flujos de efectivo de financiación	<u>1,751,759</u>
Otros cambios relacionados con pasivos:	
Intereses pagados	<u>59,221</u>
Total otros cambios relacionados con pasivos	<u>59,221</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$ <u>1,810,980</u>

(17) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	1,258,279	2,278,396
Impuesto a la renta diferido		<u>(139,804)</u>	<u>(30,831)</u>
	US\$	<u>1,118,475</u>	<u>2,247,565</u>

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018 estableciendo como tarifa general el 25% (previo a esta Ley la tarifa era el 22%). Así también, las disposiciones tributarias establecieron que dicha tarifa se incrementará hasta el 3% (28% en año 2019 y 28% en el año 2018) sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación accionaria excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 28% en el año 2019 (28% en el año 2018).

Con base a lo anterior, la tasa corporativa de impuesto a la renta de la Compañía es del 25%, en el año 2019 y 2018. Dicha tasa se reduce al 15% en el año 2019 y 2018 si las utilidades se reinvierten en las compañías a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta	US\$	3,987,057	7,308,544
Impuesto a la renta		<u>1,118,475</u>	<u>2,247,565</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	<u>5,105,532</u>	<u>9,556,109</u>
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta	US\$	1,276,383	2,389,027
Incremento (reducción) resultante de:			
Ingresos exentos		(67,497)	(130,733)
Gastos no deducibles		216,061	188,349
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		1,326	-
Participación a trabajadores atribuible al ingreso exento		4,889	-
Deducción por pago a trabajadores discapacitados y seguros médicos		(172,883)	(168,247)
Efecto del impuesto diferido		<u>(139,804)</u>	<u>(30,831)</u>
	US\$	<u>1,118,475</u>	<u>2,247,565</u>

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		Impuesto a la Renta			
		2019		2018	
		Anticipos y retenciones	Por pagar	Anticipos y retenciones	Por pagar
Saldos al inicio del año	US\$	-	855,588	-	680,994
Impuesto a la renta corriente del año		-	1,258,279	-	2,278,396
Pago impuesto a la renta del año anterior		-	(855,588)	-	(680,994)
Retenciones de impuesto a la renta		1,476,482	-	1,422,808	-
Compensación de retenciones contra el impuesto por pagar		(1,258,279)	(1,258,279)	(1,422,808)	(1,422,808)
Saldos al final del año	US\$	<u>218,203</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>855,588</u>

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos reconocidos son atribuibles según se indica abajo y su movimiento es el siguiente:

		Saldo 1 de enero 2018	Reconocido en resultados	Saldo 31 de diciembre 2018	Reconocido en resultados	Saldo 31 de diciembre 2019
Impuesto diferido activo atribuible a:						
Cuentas por cobrar comerciales	US\$	37,106	-	37,106	-	37,106
Inventarios		136,628	(112,817)	23,811	-	23,811
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio		115,867	143,648	259,515	139,804	399,319
Impuesto diferido activo	US\$	<u>289,601</u>	<u>30,831</u>	<u>320,432</u>	<u>139,804</u>	<u>460,236</u>

Reformas Tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que hayan cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Se establece una contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000 deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y si el monto es superior a US\$15,000,000, deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia.

En el año 2019, la Compañía concluyó el estudio integral de precios de transferencia sobre las transacciones efectuadas durante el año 2018 y no se identificaron ajustes al gasto y pasivo por impuesto a la renta como resultado de los términos y condiciones de tales transacciones. A la fecha de emisión de los estados financieros separados, el estudio de precios de transferencia por el año 2019 se encuentra en proceso; sin embargo, con base al análisis preliminar efectuado, la Administración de la Compañía no anticipa ningún ajuste al gasto y pasivo por impuesto a la renta reflejado en los estados financieros separados adjuntos.

Revisiones Tributarias

En julio de 2012 mediante Orden de Determinación No. RAU-GCODETC12-00007 el Servicio de Rentas Internas notificó a la Compañía el inicio del proceso de auditoría tributaria sobre la declaración de impuesto a la renta correspondiente al año 2009. En junio de 2013 las autoridades tributarias emitieron el Acta de Determinación No. 0120130100031 la que establece diferencias de impuesto a la renta a pagar de US\$874,789 (excluyendo intereses) más un recargo de US\$174,960. En agosto de 2013, la Compañía presentó la respectiva impugnación bajo el procedimiento de reclamo administrativo ante la Dirección Zonal 6 del Servicio de Rentas Internas. Por lo que en julio de 2013 la Compañía presentó ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal de la ciudad de Cuenca la respectiva impugnación mediante juicio No. 01501-2013-0085. El 26 de septiembre de 2019, la Compañía presentó escrito adjuntando el nombramiento del nuevo Gerente General, e insistiendo se emita la sentencia respectiva. La cuantía de este proceso es de US\$1,218,848. A la fecha de los estados financieros el proceso se encuentra en etapa por resolver o dictar sentencia. A criterio de la Administración de la Compañía y en opinión de su asesor legal, el reclamo será resuelto en condiciones favorables para la Compañía. Los estados financieros adjuntos no incluyen provisión alguna para el pasivo adicional, de haber alguno, que podría resultar de la resolución final de este asunto.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En julio de 2018 mediante Orden de Determinación No. DZ6-AGFDETC18-00000009 el Servicio de Rentas Internas notificó a la Compañía el inicio del proceso de auditoría tributaria sobre las declaraciones del impuesto al valor agregado de los meses de julio, agosto, septiembre, octubre noviembre y diciembre del año 2015. El 12 de diciembre de 2018, la Compañía presentó reparos al Acta Borrador de Determinación No. DZ6-AGFADBC18-0000011, luego de acudir a la audiencia preliminar el 5 de diciembre de 2019 y a la audiencia de juicio el 7 de enero de 2020 el tribunal emitió su pronunciamiento oral con fecha 22 de enero de 2020 notificando la sentencia por escrito el 5 de febrero de 2020 siendo un resultado en su mayor parte favorable para la Compañía, con fecha 10 de febrero de 2020 el Procurador de la autoridad demandada solicitó la sentencia causará ejecutoria y se tendrá el término de 30 días para presentar el recurso de casación, lo que se hará en cuanto se refiere a la parte en que no se aceptó la demanda. La cuantía de este proceso es de US\$241,589.

Juicio No. 01501-2019-00124 se ventila ante el Tribunal de lo Contencioso Tributario con sede en Cuenca en contra de la Directora General del Servicio de Rentas Internas por haber declarado la improcedencia del Recurso de Revisión presentado con fecha 16 de julio de 2019, la demanda fue presentada el día 27 de diciembre de 2019 y citada en Quito el 6 de febrero de 2020, por lo que en el futuro el SRI debe contestar. La cuantía establecida en el Recurso de Revisión es de US\$322,470.

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2016 al 2019, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente de los años 2017 al 2019, presentadas por la Compañía están abiertas a revisión de parte de las autoridades tributarias.

(18) Beneficios a Empleados

El detalle de beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contribuciones de seguridad social	US\$	206,118	189,707
Beneficios sociales (principalmente legales)		543,504	505,965
Bonificaciones a ejecutivos		784,772	905,126
Participación de los trabajadores en las utilidades		900,976	1,686,372
Reserva para pensiones de jubilación patronal		3,694,303	3,561,963
Reserva para indemnizaciones por desahucio		1,106,550	1,172,519
Bonificación por jubilación		61,560	45,600
	US\$	<u>7,297,783</u>	<u>8,067,252</u>
Pasivos corrientes	US\$	2,435,370	3,287,170
Pasivos no corrientes		<u>4,862,413</u>	<u>4,780,082</u>
	US\$	<u>7,297,783</u>	<u>8,067,252</u>

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$900,976, en el 2019 (US\$1,686,372, en el 2018). El gasto es reconocido en las siguientes partidas del estado separado de resultados:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de las ventas	US\$	57,415	94,740
Gastos de administración y generales		397,489	833,712
Gastos de ventas		<u>446,072</u>	<u>757,920</u>
	US\$	<u><u>900,976</u></u>	<u><u>1,686,372</u></u>

Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

		<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnizaciones por desahucio</u>	<u>Bonificación por jubilación</u>	<u>Total</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2018	US\$	3,170,906	1,019,639	39,330	4,229,875
Incluido en resultados del periodo:					
Costo por servicios actuales		127,529	92,965	6,270	226,764
Costo financiero		<u>234,292</u>	<u>75,164</u>	-	<u>309,456</u>
		<u>361,821</u>	<u>168,129</u>	<u>6,270</u>	<u>536,220</u>
Incluido en otros resultados integrales:					
Pérdidas actuariales que surgen de ajustes por experiencia y cambio en supuestos		<u>54,567</u>	<u>88,062</u>	-	<u>142,629</u>
Otros:					
Beneficios pagados		<u>(25,331)</u>	<u>(103,311)</u>	-	<u>(128,642)</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018		3,561,963	1,172,519	45,600	4,780,082
Incluido en resultados del periodo:					
Costo por servicios actuales		295,108	85,368	15,960	396,436
Costo financiero		<u>236,671</u>	<u>76,372</u>	-	<u>313,043</u>
		<u>531,779</u>	<u>161,740</u>	<u>15,960</u>	<u>709,479</u>
Incluido en otros resultados integrales:					
Pérdidas (ganancias) actuariales que surgen de ajustes por experiencia y cambio en supuestos		<u>37,706</u>	<u>(74,756)</u>	-	<u>(37,050)</u>
Otros:					
Beneficios pagados		<u>(23,843)</u>	<u>(152,953)</u>	-	<u>(176,796)</u>
Reducciones		<u>(413,302)</u>	-	-	<u>(413,302)</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u><u>3,694,303</u></u>	<u><u>1,106,550</u></u>	<u><u>61,560</u></u>	<u><u>4,862,413</u></u>

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Según se indica en el Código del Trabajo del Ecuador, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que al término de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados, los que cubren a todos los empleados en relación de dependencia, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Trabajadores jubilados	US\$	174,201	181,847
Trabajadores activos con derecho adquirido a jubilación vitalicia (con 25 años o más de servicio)		1,085,107	912,087
Trabajadores activos con tiempo de servicio entre 10 años y menos de 25 años de servicio		2,226,376	2,208,186
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio		<u>208,619</u>	<u>259,843</u>
	US\$	<u><u>3,694,303</u></u>	<u><u>3,561,963</u></u>

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha del estado separado de situación financiera son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación (promedio)	9.14%	9.25%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha de estado separado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

		<u>31 de diciembre de 2019</u>	
		<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnizaciones por desahucio</u>
Tasa de descuento - aumento de 0.5%	US\$	(70,550)	(18,653)
Tasa de descuento - disminución de 0.5%		74,475	19,650
Tasa de incremento salarial - aumento de 0.5%		79,140	21,685
Tasa de incremento salarial - disminución de 0.5%		<u>(75,441)</u>	<u>(20,749)</u>

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de costo de ventas, gastos de administración y generales y gastos de ventas en el estado separado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se resumen a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	US\$	7,669,122	7,856,272
Beneficios sociales		4,009,766	3,436,723
Participación de trabajadores		900,976	1,686,372
Jubilación patronal y desahucio		<u>396,436</u>	<u>226,764</u>
	US\$	<u>12,976,300</u>	<u>13,006,131</u>

(19) Capital y Reservas

Capital Acciones

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una. El detalle del número de acciones autorizadas, suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acciones suscritas y pagadas	<u>35,580,800</u>	<u>35,580,800</u>

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere para las compañías anónimas, que salvo disposición estatutaria en contrario, de la utilidad neta anual se tomará un porcentaje no menor a un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICI. CPAIFRS. 11.007, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, estableció que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, no está sujeto a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para aumentar el capital acciones en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

Dividendos

En los años 2019 y 2018 la Compañía declaró dividendos por US\$6,000,000, los cuales fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebradas en marzo de 2019 y 2018, respectivamente.

Otros Resultados Integrales

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos provenientes de los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos ocurridos en el año) y los efectos de los cambios en los supuestos actuariales (véase nota 3(j)).

(20) Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración del Riesgo Financiero

Clasificación Contable y Valor Razonable

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

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros (costo amortizado):			
Efectivo y equivalentes a efectivo	US\$	1,954,287	433,522
Cuentas por cobrar comerciales		116,250,160	103,760,371
Otras cuentas por cobrar		<u>11,459,140</u>	<u>10,431,322</u>
	US\$	<u>129,663,587</u>	<u>114,625,215</u>
Pasivos financieros (otros pasivos financieros):			
Préstamos y obligaciones financieras	US\$	89,347,507	71,300,397
Obligaciones por arrendamientos		1,810,980	-
Cuentas por pagar comerciales		15,570,717	15,818,723
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		<u>15,751,295</u>	<u>19,340,429</u>
	US\$	<u>122,480,499</u>	<u>106,459,549</u>

Administración del Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Marco de Administración de Riesgos

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración de la Compañía monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, de cuentas y documentos por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Excluyendo a las compañías relacionadas que representan aproximadamente el 3%, en el 2019 (3%, en el 2018) de los ingresos de la Compañía, no existen clientes que individualmente representen concentraciones de crédito importantes. Desde un punto de vista geográfico o demográfico no existe concentración de riesgo de crédito.

La Administración ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Para ciertos clientes (distribuidores y subdistribuidoras) se establecen límites de venta para cada cliente, los que representan el monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales; estos límites se revisan periódicamente. Los clientes que no cumplen con los requerimientos de solvencia exigidos por la Compañía sólo pueden efectuar compras de contado y/o mediante el otorgamiento de garantías adecuadas. Adicionalmente, para la cartera de vehículos la Compañía celebra con sus clientes un contrato de venta con reserva de dominio sobre el vehículo que permite a la Compañía administrar el riesgo de crédito con sus clientes. Los plazos de crédito para vehículos son de hasta sesenta meses y para las demás líneas hasta 8 meses.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son mayoristas, minoristas o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas.

La Compañía establece una estimación para pérdida crediticia esperada que representa su estimación de las pérdidas esperadas en relación con los deudores comerciales. Esta estimación se determina en base a una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas y con base a una evaluación colectiva para los saldos no significativos.

La exposición máxima al riesgo de crédito para cuentas y documentos por cobrar comerciales a la fecha del estado separado de situación financiera por tipo de cliente fue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes finales	US\$	88,888,541	71,153,885
Cientes distribuidores y subdistribuidores		<u>27,361,619</u>	<u>32,606,486</u>
	US\$	<u>116,250,160</u>	<u>103,760,371</u>

Evaluación de Pérdida Crediticia Esperada para Clientes Individuales

La Compañía usa una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales por clientes individuales, que incluye un gran número de saldos pequeños.

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las tasas de deterioro se calculan por separado para las exposiciones en distintos segmentos en 8 grupos con características de riesgo diferentes, de acuerdo a los siguientes criterios: corriente, hasta 30 días, hasta 60 días, hasta 90 días, hasta 120 días, hasta 180 días, hasta 270 días y mayor a 270 días, considerando el promedio porcentual del movimiento de la cartera de los últimos 2 años y el promedio total de gastos de cuentas incobrables de los últimos 2 años, con esto se obtiene los rangos promedios de porcentajes por rango de edad.

Las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos 3 años. Estas tasas son multiplicadas por factores en escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión de la Compañía de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas y documentos por cobrar.

La siguiente tabla entrega información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		2019	2018
Por vencer	US\$	109,460,452	96,190,106
Vencidas:			
Hasta 30 días		2,084,973	3,071,227
De 31 a 60 días		688,858	663,741
De 61 a 90 días		542,387	472,099
De 91 a 120 días		271,193	206,316
De 121 a 180 días		945,693	849,746
De 181 a 270 días		635,284	452,687
De 271 en adelante		7,808,960	7,761,864
		<u>122,437,800</u>	<u>109,667,786</u>
Estimación para pérdida crediticia esperada		<u>(6,187,640)</u>	<u>(5,907,415)</u>
	US\$	<u>116,250,160</u>	<u>103,760,371</u>

	Tasa de Pérdida Crediticia Esperada					
	Vehículos	Línea para el Hogar	Repuestos	Llantas	Motos	Otros
Por vencer	0.36%	0.27%	0.00%	0.11%	0.02%	1.19%
Vencidas:						
Hasta 30 días	1.99%	1.84%	0.05%	1.19%	0.43%	2.43%
De 31 a 60 días	4.15%	5.54%	0.15%	5.97%	1.94%	4.93%
De 61 a 90 días	8.26%	9.83%	0.35%	11.04%	4.37%	11.00%
De 91 a 120 días	12.38%	18.05%	0.55%	15.62%	7.80%	25.26%
De 121 a 180 días	24.65%	36.56%	0.79%	22.82%	17.42%	49.04%
De 181 a 270 días	50.29%	61.13%	5.61%	47.90%	45.45%	56.56%
De 271 en adelante	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

La variación en la estimación para pérdida crediticia esperada con respecto a las cuentas y documentos por cobrar comerciales en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue la siguiente:

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2019	2018
Saldo al inicio del año	US\$	5,907,415	6,022,314
Estimación para deterioro		925,909	878,815
Castigos		<u>(645,684)</u>	<u>(993,714)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>6,187,640</u>	<u>5,907,415</u>

Efectivo y Equivalentes a Efectivo

La Compañía mantiene efectivo y equivalentes a efectivo por US\$1,954,287 al 31 de diciembre de 2019 (US\$433,522, al 31 de diciembre de 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes a efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de Guayaquil S. A.	AAA / AAA	AAA / AAA-
Banco del Pacífico S. A.	AAA	AAA-
Banco Pichincha S. A.	AAA- / AAA-	AAA-
Banco Bolivariano C. A.	AAA / AAA-	AAA-
Banco Citibank	AAA	AAA-
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA- / AAA-	AAA-
Banco Internacional S. A.	AAA- / AAA	AAA / AAA-
Banco del Austro	AA / AA+	AA-
Banco de Loja S. A.	AAA-	AA+
Banco de Machala	AA+	AA+
Banco General Rumiñahui S. A.	AAA-	AAA-

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración de la Compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de siete días, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de los estados financieros separados no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

La Compañía mantiene garantías hipotecarias y prendas comerciales, respecto a préstamos y obligaciones financieras contraídas con instituciones financieras locales, según se detalla a continuación:

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Tipo de operación</u>	<u>Institución financiera</u>		<u>Monto de garantía</u>
Garantías hipotecarias	Banco Internacional C. A.	US\$	29,733,783
Garantías hipotecarias	Banco Pichincha S. A.		20,050,016
Prendas comerciales	Banco Guayaquil S. A.		1,875,452
Prendas comerciales	Banco de la Producción S. A.		2,009,249
		US\$	<u>53,668,500</u>

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses:

		31 de diciembre de 2019				
	Valor en libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años	De 2 a 5 años
Sobregiros bancarios	US\$ 449,498	449,498	449,498	-	-	-
Préstamos y obligaciones financieras	89,347,507	92,374,843	66,773,009	13,311,553	11,548,680	741,601
Obligaciones por arrendamientos	1,810,980	1,810,980	565,300	407,395	797,190	41,095
Cuentas por pagar comerciales	15,570,717	15,570,717	15,570,717	-	-	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	15,751,295	15,751,295	11,299,738	1,696,101	2,755,456	-
	US\$ <u>122,929,997</u>	<u>125,957,333</u>	<u>94,656,262</u>	<u>15,415,049</u>	<u>15,101,326</u>	<u>782,696</u>

		31 de diciembre de 2018				
	Valor en libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años	De 2 a 5 años
Sobregiros bancarios	US\$ 677,498	677,498	677,498	-	-	-
Préstamos y obligaciones financieras	71,300,397	72,315,089	48,972,788	14,548,490	7,439,967	1,354,445
Cuentas por pagar comerciales	15,818,723	15,818,723	15,818,723	-	-	-
Impuesto a la renta por pagar	855,588	855,588	855,588	-	-	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	19,340,429	19,340,429	10,310,821	2,951,042	3,904,011	2,174,554
	US\$ <u>107,992,635</u>	<u>109,007,927</u>	<u>76,635,418</u>	<u>17,499,532</u>	<u>11,343,978</u>	<u>3,528,999</u>

Riesgo de Mercado

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

Riesgo de Moneda

La Compañía, en lo posible, no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US dólar, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

Riesgo de Tasa de Interés

La Compañía administra el riesgo de tasa de interés manteniendo en la medida de lo posible activos y pasivos financieros a tasa fija. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el perfil de las tasas de interés de los activos y pasivos financieros de la Compañía que devengan intereses es como sigue:

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros	US\$	116,250,160	103,760,371
Pasivos financieros		<u>89,347,507</u>	<u>71,300,397</u>

Análisis del Valor Razonable para los Instrumentos Financieros a Tasa de Interés Fija

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no entra en transacciones de derivados como instrumentos de cobertura. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés al final del período que se informa no afectaría el valor registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija, los resultados o el patrimonio de la Compañía.

(21) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del patrimonio total. La Junta de Accionistas establece necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de dividendos que se paga a los accionistas. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de haberlos, y menos efectivo y equivalentes a efectivo; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de haberlos. El índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado separado de situación financiera es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	US\$	127,792,410	112,772,717
Más dividendos propuestos y no acumulados		6,000,000	6,000,000
Menos efectivo y equivalentes a efectivo		<u>(1,954,287)</u>	<u>(433,522)</u>
Deuda neta ajustada	US\$	<u>131,838,123</u>	<u>118,339,195</u>
Total patrimonio	US\$	57,819,585	59,932,744
Menos dividendos propuestos y no acumulados		<u>(6,000,000)</u>	<u>(6,000,000)</u>
Patrimonio ajustado	US\$	<u>51,819,585</u>	<u>53,932,744</u>
Índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado		<u>2.54</u>	<u>2.19</u>

(Continúa)

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(22) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

Transacciones con Compañías Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad o administración en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Ventas de vehículos	US\$ 965,228	1,273,880
Ventas de electrodomésticos, llantas repuestos, motocicletas y otros	10,613,343	14,066,464
Compra de vehículos	73,692,671	82,077,623
Compra de seguros	2,609,790	2,826,515
Compra de cartera	67,655,688	64,854,079
Compra de publicidad	13,179	33,318
Compra de repuestos, llantas y otros	13,719,473	10,591,799
Intereses pagados	14,807	16,355
Otros ingresos	2,007,580	151,892
Otros egresos	97,956	203,370
Comisiones pagadas	597,445	440,259
Comisiones por garantías	384,957	
Mantenimiento y garantía de vehículos	114,418	121,656
Ingresos por arriendos y otros	250,698	323,110
Gasto por asistencia financiera	683,165	1,181,307
Reembolso de gastos	-	2,288

Según se indica en la nota 1, las operaciones de la Compañía consisten principalmente en la comercialización en el mercado nacional de vehículos y repuestos de la marca Toyota, los cuales son adquiridos a Toyota del Ecuador S. A., una compañía relacionada que se encarga de la distribución y venta al por mayor de los productos de la marca Toyota en el territorio ecuatoriano. Las compras efectuadas en el 2019 ascendieron a US\$73,692,671 (US\$82,077,623, en el 2018).

La Compañía adquiere sin recurso cartera de vehículos a Corporación Nexumcorp S. A., compañía relacionada por accionistas comunes, y ocasionalmente vende vehículos a esa compañía. En el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 las ventas a Corporación Nexumcorp S. A. ascendieron a US\$2,029,121 (US\$1,142,235, en el 2018). Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de documentos y cuentas por cobrar clientes incluye US\$2,181 (US\$15,171, en el 2018) a cargo de Corporación Nexumcorp S. A. y US\$5,539,630, en el 2019 (US\$6,113,321, en el 2018) neto de intereses no devengados por US\$934,941, en el 2019 (US\$1,210,603, en el 2018) correspondiente a cartera de clientes de la relacionada adquirida sin recurso por la Compañía.

La Compañía obtiene préstamos para capital de trabajo de varios accionistas y compañías relacionadas a una tasa del 6%.

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas resultantes de las transacciones antes indicadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos:			
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	US\$	1,898,626	1,289,431
Otras cuentas y documentos por cobrar		<u>2,691,808</u>	<u>2,458,187</u>
Pasivos:			
Préstamos y obligaciones financieras	US\$	3,701,266	830,639
Cuentas por pagar comerciales		9,807,738	7,721,045
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		<u>6,665,826</u>	<u>7,414,325</u>

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Durante los años 2019 y 2018, las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la Gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	US\$	1,239,106	1,252,994
Beneficios a corto plazo		414,125	490,660
Beneficios a largo plazo		<u>1,293,986</u>	<u>1,512,110</u>

(23) Ingreso de Actividades Ordinarias

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de bienes y se detallan como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vehículos	US\$	74,954,085	85,618,199
Línea para el hogar		58,851,686	56,966,951
Llantas		12,707,859	14,325,446
Motos y bicicletas		8,717,310	8,093,387
Repuestos		5,983,335	6,688,645
Otros		1,759,984	1,886,480
Camiones		<u>1,309,280</u>	<u>1,382,907</u>
	US\$	<u>164,283,539</u>	<u>174,962,015</u>

(24) Costos y Gastos por Naturaleza

Los costos y gastos atendiendo a su naturaleza se detallan como sigue en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Notas	2019	2018
Cambios en productos terminados	9	US\$ 143,670,630	151,951,708
Gasto del personal	18	12,976,300	13,006,131
Gasto por comisiones		1,043,030	764,051
Gasto por publicidad y propaganda		458,626	580,107
Gasto por transporte		1,612,728	1,506,881
Gasto por guardiana		532,595	539,532
Gasto por honorarios profesionales		774,294	1,416,207
Gasto por servicios básicos		264,947	275,297
Gasto por arriendos	13 y 27	8,387	765,854
Gasto por mantenimiento y reparaciones		732,433	798,295
Gasto por mantenimiento de mercadería		277,699	372,717
Gasto por gestión en venta		1,874,878	944,218
Gasto por impuestos		1,122,775	1,059,802
Gasto por depreciación	11 y 12	672,138	565,109
Gasto por amortización activos derecho uso	13	718,752	-
Gasto por baja de inventarios		276,389	-
Gasto por seguros masivos		622,096	616,511
Otros		1,796,948	1,586,049
	US\$	<u>169,435,645</u>	<u>176,748,469</u>

(25) Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos que se muestran en el estado separado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Utilidad en venta de propiedad, muebles y equipos	US\$ 69,355	-
Utilidad en venta de propiedad de inversión	83,658	-
Ingresos por arriendo	435,190	480,598
Otros	2,234,931	3,368,891
	<u>US\$ 2,823,134</u>	<u>3,849,489</u>

(26) Ingresos y Costos Financieros

Los ingresos y costos financieros se detallan como sigue en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Importadora Tomebamba S. A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Ingresos financieros:</i>			
Intereses ganados	US\$	10,460,043	10,168,299
Comisiones ganadas		<u>5,218,958</u>	<u>3,611,768</u>
	US\$	<u>15,679,001</u>	<u>13,780,067</u>
<i>Costos financieros:</i>			
Intereses pagados sobre pasivos financieros al costo amortizado	US\$	(6,808,378)	(4,888,106)
Intereses en obligaciones arrendamiento		(59,221)	-
Jubilación patronal y desahucio		<u>(313,043)</u>	<u>(309,456)</u>
	US\$	<u>(7,180,642)</u>	<u>(5,197,562)</u>

(27) Compromisos

La Compañía dentro del giro normal de sus operaciones adquiere compromisos con proveedores por concepto de compras de vehículos y repuestos de la marca Toyota y de la línea de equipos de audio y video. Según se indica en la nota 22, la provisión de vehículos y repuestos de la marca Toyota la realiza Toyota del Ecuador S. A..

(28) Hechos Posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 15 de mayo de 2020, fecha en que los estados financieros separados adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, fecha del estado separado de situación financiera pero antes del 15 de mayo de 2020, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros separados adjuntos.