

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

Compañía	-	<b>IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI</b>
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**

Manta, 20 de Julio del 2020

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de **IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

1. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los Señores Accionistas de  
**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
Manta, 20 de julio del 2020

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI** al 31 de Diciembre del 2019 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



**Nancy Castro B.**

**ACINPEP S.A.**  
**Representante Legal**  
**SC-RNAE No. 1168**  
**MANTA-ECUADOR**

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	34.442	44.747
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	13.001	516
Anticipos a proveedores y empleados	7.1	2.337	1.037
Impuestos y otros	12	24.734	14.376
Otras cuentas por cobrar	7.1	34.805	26.930
Inventarios	8	1.024.380	864.667
Total del activo corriente		1.133.699	952.273
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad planta y equipo, neto	9	280.937	302.087
Total del activo no corriente		280.937	302.087
<b>Total del activos</b>		<b>1.414.636</b>	<b>1.254.360</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Milton Alava Cedeño

---

Milton Santiago Alava Cedeño  
Representante Legal




---

Ing. Eugenia Meza  
Contador

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Porción corriente de deuda a largo plazo	10	56.407	15.015
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	11	177.192	211.435
Impuestos, Contribuciones y otros	12	11.763	1.774
Otras cuentas por pagar	10	1.206	1.637
		<u>190.161</u>	<u>214.846</u>
<b>Pasivos acumulados</b>			
Participación a Trabajadores	13	5.500	4.884
Beneficios sociales	13	2.788	3.765
		<u>8.288</u>	<u>8.649</u>
Total, del pasivo corriente		<u>254.856</u>	<u>238.510</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Préstamos Bancarios L/P	10	128.117	33.807
Cuentas por pagar relacionadas		25.517	-----
Total, del pasivo no corriente		<u>153.634</u>	<u>33.807</u>
<b>TOTAL, DEL PASIVO</b>		<u><b>408.490</b></u>	<u><b>272.317</b></u>
<b>PATRIMONIO</b>			
	14	1.006.146	982.043
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<u><b>1.414.636</b></u>	<u><b>1.254.360</b></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Milton Álava Cedeño

Milton Santiago Álava Cedeño  
Representante Legal



Ing. Eugenia Meza  
Contador

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	866.435	917.449
Costo de Ventas de Actividades Ordinarias		(640.462)	(681.088)
Margen bruto		225.973	236.361
Gastos de operación	16		
Gastos administrativos		(135.708)	(180.042)
Gastos financieros		(30.914)	(17.372)
Depreciaciones		(22.685)	(6.388)
		(189.307)	(203.802)
 UTILIDAD DEL EJERCICIO		 36.666	 32.559
Participación de trabajadores en las utilidades		(5.500)	(4.884)
 UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		 31.166	 26.675
Menos gastos por impuesto a la renta	12.2	(7.063)	(8.165)
Utilidad neta del período		24.103	18.510

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Milton Alava Cedeño

Milton Santiago Alava Cedeño  
Representante Legal



Ing. Eugenia Meza  
Contador

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes Futuras Capitalización</u>	<u>Reserv Capital</u>	<u>Reserv a Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total, Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero del 2018	<u>1.000</u>	<u>958.986</u>	<u>104.877</u>		<u>16.731</u>	<u>1.081.594</u>
Utilidad (pérdida) del año 2018					19.511	19.511
Ajuste años anteriores Cuentas entre relacionadas		(112.288)			(6.774)	(6.774)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>1.000</u>	<u>846.698</u>	<u>104.877</u>		<u>29.468</u>	<u>982.043</u>
Utilidad (pérdida) del año 2019					21.693	21.693
Apropiación reserva legal 2018				1.951	(1.951)	
Apropiación reserva legal 2019				2.410		2.410
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>1.000</u>	<u>846.697</u>	<u>104.877</u>	<u>4.361</u>	<u>51.161</u>	<u>1.006.146</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Milton Alava Cedeño

Milton Santiago Alava Cedeño  
Representante Legal



Ing. Eugenia Meza  
Contador

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales</b>		
Utilidad antes del Impuesto a la renta del año	36.666	32.559
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	22.685	6.388
Impuesto a la renta y participación a trabajadores	(12.562)	(13.049)
	<u>46.789</u>	<u>25.898</u>
Cambio en activos y pasivos:		
Inventarios	(159.713)	(76.855)
Documentos y cuentas por cobrar	(32.018)	(6.839)
Pasivos acumulados	(5.207)	(23)
Documentos y cuentas por pagar	(19.839)	38.759
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>(169.988)</u>	<u>(19.060)</u>
 <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Incremento del activo fijo, netas	(1.536)	(41.614)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u>(1.536)</u>	<u>(41.614)</u>
 <b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Obligaciones con Instituciones Financieras	135.702	48.821
Cuentas entre relacionadas	25.517	(119.061)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>161.219</u>	<u>(70.240)</u>
 Aumento neto de efectivo	(10.305)	(130.914)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	44.746	175.660
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>34.441</u>	<u>44.746</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Milton Santiago Alava Cedeño  
Representante Legal



Ing. Eugenia Meza  
Contador

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

## **INFORMACIÓN GENERAL**

IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI, fue constituida en la ciudad de Manta, mediante Escritura Pública e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de diciembre del 2010, y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.DIC. P.10., siendo su domicilio legal en la ciudad de Manta provincia de Manabí y su operación se extiende a todo el territorio ecuatoriano. Su capital social actualmente es de \$ 1.000.00 que representan 1.000 acciones nominativas de \$1 cada una.

Su actividad principal es la compraventa, distribución, comercialización, importación y exportación de toda clase de repuestos y accesorios para todo tipo de automotores, sean estos livianos o pesados, ya sean que funcionen con gasolina, con diésel, con electricidad o cualquier otra clase de energía etc.

Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador. Según se menciona en la Nota 14.

### **Aprobación de estados financieros –**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de **IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI** el 20 de marzo del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### **2.1. Bases de preparación de estados financieros –**

Los estados financieros de **IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI** han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –**

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

**2.4. Activos y pasivos financieros –**

**2.4.1 Clasificación –**

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

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2019, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de Préstamos y cuentas por cobrar. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas y Otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones bancarias y financieras, Cuentas por pagar a Proveedores, Compañías y partes relacionadas y Otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### **2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

##### **Reconocimiento –**

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

##### **Medición inicial –**

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

##### **Medición posterior –**

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

(i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de sus productos, realizados en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

(ii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por anticipos a proveedores, préstamos a funcionarios y empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

ⓐ Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año no se reflejan en el estado de situación financiera.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

ⓑ Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días en casos puntuales.

ⓒ Compañías y partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos de efectivo para capital de trabajo, saldos por compra de bienes y servicios, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

#### **2.4.3 Deterioro de activos financieros –**

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

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes.

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.5. Inventarios –**

Los inventarios se presentan al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, calculado para productos y bienes comercializados por la entidad. Los Inventarios comprenden a productos disponibles para la venta en las diferentes categorías que la empresa comercializa.

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

El valor neto realizable, es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

**2.6. Propiedad, mobiliario y equipos, neto –**

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de activo fijo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes comprendidos en este grupo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las vidas útiles estimadas de las propiedades, planta y equipos, son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Software	3

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

**2.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –**

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos).

**2.8. Impuesto a la renta corriente y diferido –**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**a) Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

**b) Anticipo de Impuesto a la renta**

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

A partir del ejercicio fiscal 2019 el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

**c) Impuesto a la renta diferido**

La circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 indica que “la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente”.

**2.9. Beneficios a los empleados –**

**a) Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del gasto administrativo y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos y otros): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**2.10. Provisiones corrientes –**

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

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**2.11. Reserva legal –**

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**2.12. Reserva facultativa –**

El saldo acreedor de esta reserva proviene de las utilidades de años anteriores con el propósito de atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con la meta propuesta por los administradores por lo que se estima aprobar en Junta General Ordinaria de Accionistas los Resultados acumulados para incrementar esta reserva.

**2.13. Resultados acumulados –**

**Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF –**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**2.14. Otros Resultados Integrales –**

Incluye las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales en el periodo en el que surgen. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos reconocidos en Otro Resultado Integral no se reclasificarán en el resultado del periodo en un periodo posterior. Sin embargo, la Compañía puede transferir esos importes reconocidos en Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio.

**2.15. Reconocimiento de ingresos –**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

**2.16. Costos y gastos –**

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.17. Compensación de saldos y transacciones –**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

**4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

**4.1. Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los costos de producción, principalmente de materias primas, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

**i. Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**ii. Riesgo de tasa de interés**

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, si bien la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras locales, la exposición a este riesgo no es significativo pues sus créditos están contratados únicamente con entidades locales a tasas de interés fija de mercado.

**a) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y personas naturales, y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, la cartera de la Compañía está diversificada. La Administración ha establecido al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, que, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en una institución financiera con la siguiente calificación:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-AAA
Banco Internacional S.A.	AAA-AAA
Banco del Pacífico S.A.	AAA-AAA
Banco del Austro S.A.	AA-AA

**AAA:** La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad.

**AA.** - La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.

A las categorías descritas se pueden asignar los signos (+) o (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría.

**b) Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través de la revisión oportuna de los saldos de cartera, así como la negociación de plazos extendidos de créditos con sus principales Proveedores.

**4.2. Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo Obligaciones bancarias corrientes, Cuentas por pagar Proveedores y Compañías y partes relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Las ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Porción corriente deuda a largo plazo	56.407	15.015
Cuentas por pagar proveedores	177.192	211.435
Impuestos y contribuciones	11.763	1.774
Otras cuentas por pagar	1.206	1.637
	<u>246.568</u>	<u>229.861</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	34.442	44.747
Deuda neta	212.126	185.114
Total, patrimonio neto	1.006.146	982.043
Capital total	1.218.272	1.167.157
Ratio de apalancamiento	<b>17%</b>	<b>16%</b>

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La ratio de endeudamiento refleja un leve aumento durante el año 2019 como resultado del aumento de las obligaciones financieras.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	<b>Corriente</b>	<b>Corriente</b>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	34.442	44.747
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Clientes	13.001	516
Anticipos a proveedores y empleados	2.337	1.037
Otras cuentas por cobrar	34.805	26.930
Impuestos y Otros	24.734	14.376
<b>Total, activos financieros</b>	<b>109.319</b>	<b>87.606</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Cuentas por pagar proveedores	177.192	211.435
Otras cuentas por pagar	1.206	1.637
Préstamos Bancarios corto plazo	56.407	15.015
Impuestos, Contribuciones y otros	11.763	1.774
<b>Total, pasivos financieros</b>	<b>246.568</b>	<b>229.861</b>

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a Clientes, Anticipos a proveedores y empleados, Cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar se aproximan al valor, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Caja general	7.002	7.314
Caja cheques posfechados (1)	423	1.948
Tarjeta de Crédito (1)	511	7.238
Depósito en Tránsito	----	1.371

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Banco Internacional	24.137	24.078
Banco Pichincha	1.031	-----
Banco Pacifico	206	-----
Banco del Austro	1.132	430
Banco Solidario	-----	2.368
<b>Total</b>	<b>34.442</b>	<b>44.747</b>

**Bancos.** - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representa depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

(1) Estos valores deben permanecer en la cuenta por cobrar clientes ya que no son disponibles, una vez estos valores sean acreditados en la cuenta bancaria serán parte del grupo equivalentes de efectivo.

**7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan arriba se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, no se reconoce la provisión para cuentas incobrables debido a que no se estima un riesgo de incobrabilidad en los saldos presentados al cierre de los estados financieros. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

Un detalle de la cuenta por cobrar Clientes es como sigue:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Cientes	13.001	516
<b>Total, cuentas por cobrar clientes</b>	<b>13.001</b>	<b>516</b>

Al 31 de Diciembre del 2019 se muestra un detalle de los clientes pendientes de cobro, de los cuales en su mayoría son facturas vencidas.

CLIENTES NACIONALES	FECHA DE EMISION	FECHA VENCIMIENTO	CARTERA VENCIDA	CARTE RA POR VENCER
AVILA KARINA	15/1/2019	15/3/2019	44	
BARRETO MONTES RICARDO	27/3/2019	27/5/2019	222	
EP-ULEAM	20/2/2019	20/5/2019	62	
FRENICENTRO DEL ECUADO CIA. LTDA	30/12/2019	30/3/2020		4,675
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL	17/12/2019	17/12/2019	7,928	
INEPACA	3/12/2019	3/12/2019	70	
<b>TOTALES</b>			<b>8,326</b>	<b>4,675</b>

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

7.1 Los siguientes saldos componen el grupo de cuentas y documentos por cobrar

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Anticipo a proveedores y empleados	2.337	1.037
Otras cuentas por cobrar (1)	34.805	26.930
<b>Total</b>	<b>37.142</b>	<b>27.967</b>

(1) Las otras cuentas por cobrar representan valores por préstamos a terceros que no generan intereses y su recuperación es menor a un año.

Cuentas por cobrar ALADELVA	34,195.08
Cuentas por cobrar ALEX CABLE	610.00

Para el año 2019, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las otras cuentas por cobrar.

## 8. INVENTARIOS

Composición:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Inventario de Repuestos y Accesorios	1.024.380	858.458
Importaciones por Liquidar (1)	_____	6.209
<b>Total</b>	<b>1.024.380</b>	<b>864.667</b>

Los saldos antes expuestos representan las existencias al cierre del periodo, certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos.

## 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Terreno	38.400	38.400
Edificios	285.575	285.575
Muebles y Equipos	1.303	-----
Equipos de computación y Software	232	-----
Vehículos	41.614	41.614
	<hr/>	
	367.124	365.589
Depreciación acumulada	(86.187)	(63.502)
<b>Total</b>	<b>280.937</b>	<b>302.087</b>

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Composición al 31 de diciembre del 2019:

CAPITAL							
Operación	Institución	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Monto	Corto plazo	Largo Plazo	Capital pagado
710301460	Internacional	julio, 18 del 2019	junio, 01 del 2024	150,000	25,587	112,543	11,870
710301526	Internacional	dic, 9 del 2019	Nov, 03 del 2011	15,000	13,914		1,086
710301460	Internacional	nov, 30 de 2018	Octubre, 15 de 2021	50,000	16,906	15,574	17,520
<b>Total Internacional</b>				<b>215,000</b>	<b>56,407</b>	<b>128,117</b>	<b>30,476</b>
				-	-	-	-
<b>Total</b>				<b>215,000</b>	<b>56,407</b>	<b>128,117</b>	<b>30,476</b>

Al 31 de diciembre del 2019 corresponden a obligaciones contratadas para capital de trabajo e inversiones con vencimientos mensuales plazos hasta 60 meses.

**11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

11.1.- Composición corto plazo:

	2019	2018
Proveedores (1)	177.192	211.435
Impuestos y Contribuciones (nota 12)	11.763	1.774
Otras cuentas por pagar (2)	1.206	1.637
<b>Total</b>	<b>190.161</b>	<b>214.846</b>

(1) Las cuentas por pagar comerciales tienen vencimientos corrientes entre 30 y 45 días y no generan intereses.

Nombre	Vencido
CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS PROVEEDORES	74,225
MENORES A 2MIL	30,548
IMPORTADORA ALVARADO VASCONEZ CIA. LTDA.	17,411
HIVIMAR S.A.	16,175
PILLAJO RAMIREZ MAYTE ANGELICA	7,954
SERVICIO DE AUTOPARTES AUTODESER S.A.	5,802
CAR IMPORTACIONES S.A	4,785
GUSTAVO CAJIAO ZURITA	4,213
PROVEEDOR AUTOMOTRIZ JV	3,889
AKAISAN S.A.	3,011
DISTRIVEHIC DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS S.A.	2,493
INVERNEG	2,410
NORA MICHELLE ESPINOZA BONILLA	2,246
AUTOLANDIA S.A.	2,030
	177,192

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(2) Representa cuentas por al IESS por planillas del mes de diciembre.

## **12. IMPUESTOS**

### **12.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
IVA pagado	5.011	13.403
Retenciones de IVA de clientes	11.156	668
Crédito tributario de IVA	8.567	305
Total.	<u>24.734</u>	<u>14.376</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
IVA por pagar	9.255	103
Impuesto a la renta por pagar	1.953	500
Retenciones en la fuente	475	1.152
Retenciones de IVA	80	19
Total	<u>11.763</u>	<u>1.774</u>

### **12.2 Impuesto a la renta corriente reconocidos en resultados**

#### **a) Situación Fiscal**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2016 al 2019 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

#### **b) Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Debido a la naturaleza de la Compañía, la transferencia de bienes que realiza dentro del proceso de comercialización está gravada con la tarifa 12%, por cuanto los bienes que vende son objeto de IVA. Los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

#### **c) Conciliación del resultado contable – tributario**

La determinación de la utilidad gravable para el cálculo del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, es como sigue:

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>	<b>36.667</b>	<b>32.559</b>
Participación a trabajadores	(5.500)	(4.884)
Gastos no deducibles	936	9.439
<b>Utilidad gravable</b>	<b>32.103</b>	<b>37.114</b>
Tasa de impuesto	22%	22%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>7.063</b>	<b>8.165</b>
(-) Retenciones en la fuente	(5.109)	(4.769)
(-) Exoneración crédito tributario por leyes especiales	-----	(2.897)
<b>Impuesto a Pagar</b>	<b>1.954</b>	<b>499</b>

**13. OBLIGACIONES PATRONALES**

**Obligaciones patronales de corto plazo**

Composición:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Participación trabajadores en utilidades (1)	5.500	4.884
Beneficios Sociales (2)	2.788	3.765
<b>Total</b>	<b><u>8.288</u></b>	<b><u>8.649</u></b>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.
- (2) Representa los derechos al décimo tercer, cuarto sueldo, fondos de reservas beneficios de los trabajadores.

**RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus Empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2019 no se ha realizado un estudio actuarial ni la provisión para jubilación patronal.

#### **14. PATRIMONIO**

(a) Capital Social -

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está representado por 1.000 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1 cada una, totalmente pagadas.

<b>Accionistas</b>	<b>Participación</b>	<b>Valor</b>
	<b>%</b>	<b>Nominal</b>
Álava Cedeño Milton Santiago	70%	700
Del Valle Alvia María Alexandra	30%	300
	<b>100.00%</b>	<b>1.000</b>

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

(b) Reserva Legal -

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

(c) Resultados acumuladas -

Ajustes por adopción inicial de las NIIF -

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en el parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018 la compañía mantenía un saldo en resultados acumulados como se detalla a continuación:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Utilidades Acumuladas	27.517	9.957
Utilidad del Ejercicio	21.693	19.511
<b>Total</b>	<b><u>49.210</u></b>	<b><u>29.468</u></b>

Al 31 de Diciembre del 2019 la cuenta resultados acumulados termina con un saldo de \$27.517, existiendo una diferencia de \$1.951 esta diferencia se debe a que la reserva legal que corresponde al año 2018 fue contabilizada en el año 2019.

(d) Aportes para futuras capitalizaciones

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Aportes para futuras capitalizaciones	846.698	846.698
<b>Total</b>	<b><u>846.698</u></b>	<b><u>846.698</u></b>

**15. INGRESOS**

Los Ingresos obtenidos durante el periodo 2019 y 2018 se presentan a continuación:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Venta Repuestos y accesorios	802.902	917.449
Arriendos	62.050	
Hostal	1.483	
<b>Total</b>	<b><u>866.435</u></b>	<b><u>917.449</u></b>

**16. GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Costo de ventas	640.462	681,088
Sueldos y Salarios	44.004	51,850
Servicio Técnico y Mantenimiento		36,298
Gastos Financieros	30.914	17,372
Otros Gastos	27.580	18.859
Servicios Contables	12.339	10,200
Aportes Patronales	6.243	7,514
Depreciaciones	22.685	6,388
Beneficios Sociales	32.386	31.268
Servicios Prestados Publicidad	881	5,248
Energía Eléctrica Departamentos	6.099	4,169
Transporte	3.735	3,269
Seguros del Almacén	----	2,871
Suministro y Materiales	845	1,896
Legales	144	1,856
Alimentación-Refrigerios	60	1,580
Uniformes	77	1,556
Combustible	1.296	1,134
Teléfono Celular	17	473
<b>Total</b>	<b>829.767</b>	<b>884,889</b>

**17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe (20 de junio del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Milton Alava Cedeño

---

Milton Santiago Álava Cedeño  
Representante Legal




---

Ing. Eugenia Meza  
Contador

\* \* \* \* \*