



## AUTOFACTOR IMPORT AFI S.A.

### Estados de situación financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019.  
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2018  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	NOTAS	2019	(No auditado) 2018
<b>Activos</b>			
<b>Corriente</b>			
Efectivo en caja y bancos	13	232.865	702.435
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	14 y 15	2.660.116	611.742
Inventarios	16	2.365.297	-
Activo por impuestos corrientes	17	578.957	23.449
Gastos pagados por anticipado		7.200	-
<b>Total activo corriente</b>		<b>6.064.437</b>	<b>1.537.626</b>
<b>No corriente</b>			
Intervivos y equipo, neto	18	2.400.400	100.010
Activos intangibles	19	81.335	-
Activos por derecho de uso, neto	20	1.507.158	-
Activos por impuestos diferidos	24 (b)	14.598	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>4.003.491</b>	<b>100.010</b>
<b>Total activos</b>		<b>10.075.996</b>	<b>1.725.944</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15 y 21	6.245.826	1.731.858
Pasivos por impuestos corrientes		35.264	4.816
Beneficios a empleados a corto plazo	23	99.244	2.458
Pasivos por arrendamiento corto plazo	22	301.763	-
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>6.682.097</b>	<b>1.739.132</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones por beneficios definidos		12.134	-
Pasivos por arrendamiento largo plazo	22	1.253.604	-
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>1.265.738</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social		3.000.000	800
Resultados acumulados		(871.839)	(13.988)
<b>Total patrimonio</b>	25	<b>2.128.161</b>	<b>(13.188)</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>10.075.996</b>	<b>1.725.944</b>

  
Sra. Soledad Torres  
Gerente General

  
Sr. Rodrigo Villacis  
Contador General


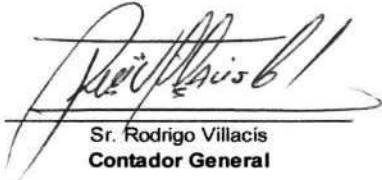
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S.A.

## Estados del resultado integral

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019,  
con cifras correspondientes del ejercicio comprendido entre el 31 de mayo y el 31 de diciembre de 2018  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>(No auditado) 2018</u>
Ingresos por actividades ordinarias	9	6.680.908	-
Costo de ventas	10	(6.123.001)	-
<b>Margen bruto</b>		<b>557.907</b>	-
Otros ingresos	12	86.256	-
Gastos de ventas	11	(1.222.738)	(4.000)
Gastos de administracion	11	(101.589)	(6.990)
Gastos financieros	11	(139.286)	(2.998)
Otros gastos		(39.364)	-
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>(858.814)</b>	<b>(13.988)</b>
Impuesto a la renta	24 (a)	1.551	-
<b>Resultado neto</b>		<b>(857.263)</b>	<b>(13.988)</b>
<b>Otro Resultado Integral</b>			
<b>Que no se clasificará a resultados:</b>			
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos		(588)	-
<b>Resultado integral del año</b>		<b>(857.851)</b>	<b>(13.988)</b>

  
\_\_\_\_\_  
Sra. Soledad Torres  
Gerente General  
\_\_\_\_\_  
Sr. Rodrigo Villacís  
Contador General

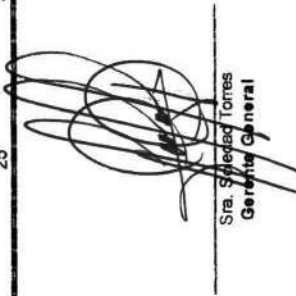
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros

# **AUTOFACTOR IMPORT AFI S.A.**

## **Estados de cambios en el patrimonio**

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019  
con cifras correspondientes del año que terminó el 31 de diciembre de 2018  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Notas	Resultados acumulados				Total resultados acumulados	Total patrimonio
	Capital social	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Resultado neto del año		
Constitución Resultado integral del año	800			(13.988)	-	800 (13.988)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018 (No auditado)</b>	<b>25</b>	<b>800</b>	<b>-</b>	<b>(13.988)</b>	<b>(13.988)</b>	<b>(13.188)</b>
Transferencia a resultados acumulados			(13.988)	13.988	-	-
Aumento de capital	2 999.200				-	2 999.200
Resultado integral total del año		(588)		(857.263)	(857.851)	(857.851)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>25</b>	<b>3.000.000</b>	<b>(588)</b>	<b>(857.263)</b>	<b>(871.839)</b>	<b>2.128.161</b>

  
Sr. S. Torres  
Gerente General

  
Sr. Rodríguez Villalobos  
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros

## AUTOFACITOR IMPORT AFI S.A.

### Estados de flujos de efectivo

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019

con cifras correspondientes del ejercicio comprendido entre el 31 de mayo y el 31 de diciembre de 2018  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2019	(No auditado) 2018
<b>Flujo originado por actividades de operación</b>		
Efectivo provisto por clientes	4.704.129	-
Efectivo provisto por (utilizado en) proveedores y otros	(4.501.109)	(839.194)
<b>Total efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>203.020</b>	<b>(839.194)</b>
<b>Flujo originado por actividades de inversión</b>		
Efectivo utilizado en muebles y equipo	(2.368.449)	(188.318)
Efectivo provisto por accionistas	1.695.053	800
<b>Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(673.396)</b>	<b>(187.518)</b>
<b>Flujo originado por actividades de financiamiento</b>		
Efectivo provisto por compañías relacionadas	806	1.608.000
Efectivo provisto por terceros	-	121.147
<b>Total efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>806</b>	<b>1.729.147</b>
<b>Variación neta del efectivo en caja y bancos</b>	<b>(469.570)</b>	<b>(197.565)</b>
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos	702.435	-
<b>Saldo final del efectivo en caja y bancos</b>	<b>232.865</b>	<b>702.435</b>

Sra. Soledad Torres  
Gerente General

Sr. Rodrigo Villalobos  
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S.A.

## Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

Con cifras correspondientes por el 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

### 1. Identificación de la Compañía

**AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.** es una compañía, de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Quito; fue constituida mediante Escritura Pública otorgada el 31 de mayo de 2018 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 20 de junio de 2018. La duración de la Compañía es de 50 años.

### 2. Operaciones

El objeto social de la Compañía según escritura de constitución es la celebración de contratos de concesión, agencias y representaciones relacionados con la industria y comercio automotriz en general. Realizar actividades de compraventa, comercialización, financiamiento, arrendamiento, consignación, distribución, importación y exportación de vehículos, motores, repuestos, piezas, maquinarias, llantas, lubricantes, así como los productos y subproductos relacionados, mercadería industrializada o no, en general cualquier otro artículo para vehículos automotores u otra clase de bienes destinados a su objeto social, sin restricción ni limitación alguna. Apertura y manejo de toda clase de talleres y establecimientos destinados a la prestación de servicios de reparación, mantenimiento postventa, enderezada y pintura, lubricación, lavado de vehículos, balanceo, alineación de llantas, incluida la instalación y funcionamiento de estaciones de servicios y todos aquellos servicios relacionados con la actividad automotriz.

Actualmente, para el manejo de las operaciones cuenta con aproximadamente 2 puntos de atención a clientes en la provincia de Pichincha, 2 puntos de atención a clientes en la provincia de Loja, 2 puntos de atención a clientes en la provincia del Guayas, 2 puntos de atención a clientes en la provincia de Azuay, entre las cuales existen los siguientes tipos de agencias de atención: Ventas de Vehículos Nuevos Livianos, Taller de Latonería y Pintura, Venta de Repuestos y Accesorios.

A la fecha de los presentes estados financieros los accionistas han decidido iniciar un proceso de fusión por absorción de la Compañía con sus relacionadas MIRASOL S.A., PROAUTO C. A. y E. MAULME C. A. el cual será aprobado en junta de accionistas en el año 2020 donde AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A. será la compañía absorbente, sin embargo, la administración estima que el proceso legal se concrete hasta mediados del año 2020.

### 3. Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y traducidas al español de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

Las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros difieren con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera, en que la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Oficio No. SCVC-INMV-2017-00060421-OC de 28 de diciembre de 2017 emitido por la Intendencia Nacional de Mercado de Valores, permite la utilización de la tasa de bonos corporativos de más alta calidad emitidos en el Ecuador para la determinación del valor actual del pasivo por beneficios definidos a trabajadores, lo cual difiere de la tasa de descuento requerida en la NIC 19 – Beneficios a los empleados.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados por la Junta General de Accionistas luego de la emisión del informe de auditoría de acuerdo a lo requerido por la Ley de Compañías. Sin embargo, la gerencia estima que no habrá cambios en los estados financieros adjuntos.

## 4. Cambios en políticas contables

### a) Normas nuevas y revisadas vigentes para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2019 y relevantes para la Compañía

A partir del 1ero. de enero 2019 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el período anual comenzado en dicha fecha. Un detalle de la información sobre estas normas se presenta a continuación:

- NIIF 16 - Arrendamientos
- Características de cancelación anticipada con compensación negativa (modificaciones a la NIIF 9) (1)
- Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19)
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF® Ciclo 2015–2017 (1)
- CINIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

*(1) Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, no han generado impacto sobre los estados financieros adjuntos.*

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados y vigentes para el año que comenzó el 1 de enero de 2019 y que han tenido efecto en los estados financieros de la Compañía fue como sigue:

#### - NIIF 16 - Arrendamientos

En enero de 2016, el IASB publicó la NIIF 16 “Arrendamientos”, que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta norma aplica para los ejercicios que comenzaron a partir del 1 de enero de 2019.

El principal cambio que incorpora esta norma es que una arrendataria deberá considerar todos los contratos de arrendamiento (salvo limitadas excepciones) dentro del estado de situación financiera de la arrendataria. Esto implicará que:

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

- en el reconocimiento inicial del contrato, la arrendataria:
  - reconocerá un activo por el derecho de uso del activo bajo arrendamiento (el activo subyacente del arrendamiento); y,
  - reconocerá una obligación por el valor descontado de las cuotas del arrendamiento;
- en momentos posteriores, la arrendataria:
  - reconocerá el gasto por amortización del activo; y,
  - reconocerá el costo financiero del pasivo.

Un arrendador continuará clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros, y contabilizando cada tipo de arrendamiento de diferentes maneras. Se incorporan nuevos requerimientos de información a revelar sobre los contratos de arrendamiento.

Al adoptar la NIIF 16, la Compañía optó por la solución práctica en el caso de arrendamientos que incluían otros componentes no separar los componentes que no son arrendamiento de los componentes de arrendamiento, y, en su lugar, contabilizó los componentes de arrendamiento y cualquier componente asociado que no fuera de arrendamiento como si se tratase de un componente de arrendamiento único.

En esta fecha, la Compañía también ha elegido medir los activos por derecho de uso por un monto igual al pasivo por arrendamiento ajustado para cualquier pago de arrendamiento prepago o acumulado que existía en el fecha de transición.

La Compañía considerando que anteriormente registraba los contratos de arrendamiento como arrendamientos operativos utilizó las siguientes soluciones prácticas:

- De acuerdo a lo establecido en los literales (a) y (b) del párrafo C8 de la NIIF 16- Arrendamientos, la Compañía adoptó el método de transición de actualización acumulada, mediante la cual no generó impacto en Resultados Acumulados por el efecto de años anteriores de los contratos vigentes a la fecha de conversión a NIIF 16, sino que al 1 de enero de 2019 como fecha de aplicación inicial registró el activo y el pasivo al valor presente de las cuotas de arrendamiento restantes descontadas a la tasa promedio de endeudamiento considerando para ello la tasa activa referencial del Banco Central a la fecha de aplicación inicial que fue del 9,33%.
- En lugar de realizar una revisión de deterioro de los activos de derecho de uso en la fecha inicial aplicación, la Compañía ha confiado en su evaluación histórica considerando que los contratos de arrendamientos no eran onerosos inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16, conforme lo establecido en el literal (b) del párrafo C10 de la norma.
- Para los arrendamientos cuyo plazo finalizaba dentro de los 12 meses desde la fecha de aplicación inicial (1 de enero de 2019) y para arrendamientos de activos de bajo valor, la Compañía ha aplicado la opción exenciones para no reconocer los activos por derecho de uso ni el pasivo por arrendamiento, sino para contabilizar los gastos de arrendamiento en una base lineal sobre el plazo restante del arrendamiento.

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

El efecto dentro del estado de situación financiera por la adopción de la NIIF 16 – Arrendamientos al 1 de enero de 2019 fue como sigue:

	Efecto al 1-ene-2019
<b>Activos</b>	
Activo por derecho de uso por arrendamiento	479.287
<b>Pasivos</b>	
Pasivo por arrendamiento - corriente	47.818
Pasivo por arrendamiento – largo plazo	431.469
<b>Total</b>	<b>479.287</b>

- *Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19)*

En febrero de 2018, el IASB aprobó el documento “*Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19)*”. Una entidad aplicará esas modificaciones a las modificaciones, reducciones o liquidaciones del plan que tengan lugar a partir del primer periodo anual sobre el que se informa que comience desde el 1 de enero de 2019.

Esta modificación requiere que una entidad use suposiciones actuariales actualizadas para determinar el costo de los servicios del periodo presente y el interés neto para el resto del periodo anual sobre el que se informa después de la modificación, reducción o liquidación del plan cuando la entidad mide nuevamente su pasivo (activo) por beneficios definidos neto. Al hacerlo de esta forma, una entidad no considerará el efecto del techo del activo. Una entidad determinará entonces el efecto del techo del activo después de la modificación, reducción o liquidación del plan y reconocerá los cambios en ese efecto.

La aplicación de esta modificación se incluye en el estudio actuarial realizado por el perito en el año 2019 para la determinación del pasivo laboral del plan de jubilación patronal y desahucio.

- *CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias*

La CINIIF 23 “*La incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias*” fue emitida por el IASB en junio de 2017. Esta interpretación fue desarrollada por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (CINIIF). Una entidad aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.



# AUTOFACITOR IMPORT AFI S. A.

Concretamente, esta Interpretación aborda las siguientes cuestiones:

- si una entidad considerará por separado el tratamiento impositivo incierto;
- los supuestos que una entidad realiza sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales;
- cómo determinará una entidad la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales; y
- cómo considerará una entidad los cambios en hechos y circunstancias.

La administración de la Compañía junto con sus asesores fiscales al 31 de diciembre de 2019 ha determinado que no existen incertidumbres frente al tratamiento para determinar el impuesto a la renta, tanto para el impuesto a la renta corriente como para el impuesto diferido (véase nota 24-d).

## **b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no entran en vigor y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía**

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía.

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos pertinentes serán adoptados en las políticas contables de la Compañía para el primer periodo que inicia a partir de la fecha de vigencia de dicho pronunciamiento.

Un listado de los pronunciamientos aprobados por el IASB que aún no entran en vigor, y que la Compañía no ha aplicado anticipadamente para el cierre terminado el 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

- Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (modificaciones a la NIC 28) (1).
- NIIF 17 Contratos de seguros (1).
- Marco Conceptual para la Información Financiera.
- Definición de un negocio (modificaciones a la NIIF 3) (1).
- Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).
- Reforma de la tasa de interés de referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7). (1)
- Venta o aportación de un activo entre un inversor y una asociada o un negocio conjunto (modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28) (1) (2)

(1) *Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, se estima no tendrán impacto sobre los estados financieros.*

(2) *Aplicación pospuesta de manera indefinida por parte del IASB.*

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados pero que todavía no entran en vigor, que se estima tendrán efecto en la Compañía pero que no han sido aplicados anticipadamente:

## Marco Conceptual para la Información Financiera

En marzo de 2018, el IASB aprobó el “*Marco Conceptual para la Información Financiera*”, que reemplazará al Marco Conceptual, revisado en 2010.

Una entidad usará el nuevo Marco Conceptual (cuando resulte pertinente) para períodos iniciados el 1 de enero de 2020. Se admite su aplicación anticipada. Sin embargo, debe destacarse que:

- el Marco Conceptual de 1989 y el Marco Conceptual de 2010 señalaban que el Marco Conceptual no es una Norma y no anula a ninguna Norma concreta;
- en el Marco Conceptual de 2018, el Consejo reconfirmó este estatus.

Para el desarrollo del Marco Conceptual de 2018, el IASB se basó en el Marco Conceptual de 2010— rellenoando vacíos, así como aclarando y actualizándolo, pero sin reconsiderar fundamentalmente todos los aspectos del Marco Conceptual de 2010.

La Compañía considera que el cambio en el Marco Conceptual no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

## - Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)

En octubre de 2018, el IASB aprobó el documento “Definición de ‘material’ o ‘con importancia relativa’ (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)”. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

La nueva definición de “material” o “importancia relativa” de la NIC 1 y de la NIC 8 determina que la información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa.

La Compañía considera que la modificación a la NIC 1 y la NIC 8 con relación a la definición de un “material” o “importancia relativa” no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

## 5. Políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

### a) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por beneficios post empleo de jubilación patronal y bonificación por desahucio que se encuentra registrado al valor presente de los pagos futuros estimados de acuerdo con el estudio actuarial practicado por un perito independiente.

### b) Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (EUA), la cual es su moneda funcional.

El dólar de los EUA fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares para permitir la continuación del esquema monetario actual.

### c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación.

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tienen un efecto importante en los estados financieros:

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

## - Estimación de la recuperabilidad de los activos y pasivos por impuestos diferidos y tasas fiscales

El monto por el cual un activo por impuesto diferido puede ser reconocido se basa en la evaluación de la probabilidad de tener utilidades fiscales futuras por las cuales los activos por impuestos diferidos de la Compañía se pueden utilizar. En adición se requiere juicio significativo el evaluar el impacto de ciertos límites legales o económicos o incertidumbres existentes en el país sobre la legislación tributaria vigente.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

## - Deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como muebles y equipos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y,
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

## - Vida útil de las muebles y equipo y de los intangibles

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio; sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a equipos de cómputo.

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

- Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados

La estimación de la Administración para el cálculo de la Obligación por Beneficios Definidos (OBD) se basa en un número de supuestos críticos tal como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de la OBD y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos.

- Inventarios

La Administración de la Compañía estima los valores netos realizables de los inventarios tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha de reporte. La futura realización de estos inventarios puede verse afectada por cambios de precios de los insumos en el mercado que pueden reducir los precios de venta de los productos.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

## **d) Negocio en marcha**

A la fecha de los presentes estados financieros no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan generar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

## **e) Ingreso por actividades ordinarias**

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de vehículos y repuestos, así como de los servicios post-venta (taller) y comisiones ganadas.

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, la Compañía sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificación del contrato con un cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño.
3. Determinación del precio de transacción
4. Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer los ingresos cuando o conforme las obligaciones de desempeño se cumplen.

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

El precio total de la transacción para un contrato se asigna entre las distintas obligaciones de desempeño basado en los precios de venta relativamente independientes.

La Compañía a menudo realiza transacciones que involucran una gama de servicios cuyos servicios se reconocen o en un momento determinado o a lo largo del tiempo conforme la Compañía cumple con las obligaciones de desempeño al transferir los servicios prometidos a sus clientes.

De manera similar, si la Compañía cumple con una obligación de desempeño antes de recibir la contraprestación, reconoce un activo de contrato o una cuenta por cobrar en su estado de situación financiera, dependiendo de si se requiere algo más que el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento.

## Ingresos por venta de vehículos y repuestos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de vehículos y repuestos se reconocen cuando el cliente obtiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad del activo y la Compañía pierde la capacidad de redirigir el uso del activo, para lo cual asigna el valor de la transacción a cada obligación de desempeño existente en función a la contraprestación que tiene derecho a recibir por el bien entregado.

## Venta de servicio post-venta

El ingreso por servicio post-venta en talleres se reconoce cuando es aprobado el servicio a satisfacción del cliente, momento en el cual existe la probabilidad clara que la Compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los servicios entregados al cliente.

## Ingreso por comisiones ganadas Volkswagen y GAC Motors

El ingreso por comisiones ganadas se reconoce cuando se realiza la venta de vehículos cubiertos por comisiones conforme las políticas de venta establecidas por la marca de manera mensual (circularizaciones).

## **f) Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al valor de la contraprestación recibida con los cuales se relacionan. Los costos y gastos operativos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

## g) Instrumentos financieros

### Reconocimiento y baja

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y dados de baja a la fecha en que ocurra la transacción.

### Clasificación y medición inicial de los activos financieros

Los activos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la transacción (cuando corresponda), excepto de aquellas cuentas por cobrar – comerciales que no contienen un componente significativo de financiamiento y son medidos al precio de la transacción de acuerdo con las disposiciones de la NIIF 15.

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- A costo amortizado
- A valor razonable con cambio en resultados
- A valor razonable con cambio en otros resultados integrales

En los períodos presentados la Compañía no tiene activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados o en otros resultados integrales, respectivamente.

La clasificación está determinada por:

- El modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros; y,
- Las características contractuales de los flujos de efectivo.

La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

### Reconocimiento posterior de los activos financieros

Los activos financieros se reconocen como se describe a continuación:

#### Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros se miden al costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan como a valor razonable con cambio en resultados):

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

- se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales; y,
- los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento es irrelevante. Las cuentas por cobrar - comerciales y la mayoría de las otras cuentas por cobrar se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

## Deterioro de los activos financieros

Los requisitos de deterioro de la NIIF 9 utilizan información prospectiva para reconocer pérdidas crediticias a través del modelo de pérdida crediticia esperada.

Los instrumentos dentro del alcance de los nuevos requisitos incluían cuentas por cobrar – comerciales, activos contractuales reconocidos y medidos según la NIIF 15.

El reconocimiento de pérdidas crediticias ya no depende de que la Compañía identifique primero un evento de pérdida crediticia. En cambio, la Compañía considera una gama más amplia de información al evaluar el riesgo de crédito y medir las pérdidas crediticias esperadas, incluidos los eventos pasados, las condiciones actuales, las condiciones razonables y previsiones soportables que afectan la capacidad de cobro esperada de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

Al aplicar este enfoque prospectivo, se hace una distinción entre:

- Activos financieros que no se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito ('Etapa 1'); y,
- Activos financieros que se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial. y cuyo riesgo de crédito no es bajo ("Etapa 2").

"Etapa 3" cubriría los activos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro a la fecha de reporte.

Se reconocen "pérdidas crediticias esperadas de 12 meses" para la primera categoría, mientras que las "pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo" se reconocen para la segunda categoría.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero a la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la medición de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses aplica si este riesgo no ha aumentado. La Compañía determina que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha aumentado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación. No obstante, la Compañía siempre efectúa una medición de las



# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida para las cuentas por cobrar – comerciales y los activos del contrato sin un componente de financiación significativo.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de estimación.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía aplicó el modelo de pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de las cuentas por cobrar – comerciales que no tienen un componente de financiación significativo.

La provisión estima los déficits esperados en los flujos de efectivo contractuales, considerando el potencial de incumplimiento en cualquier momento durante la vida del instrumento financiero. En el cálculo, la Compañía utiliza su experiencia histórica, indicadores externos e información prospectiva para calcular las pérdidas crediticias esperadas utilizando una matriz de provisiones.

## **Clasificación y medición de los pasivos financieros**

Los pasivos financieros se miden inicialmente a su valor razonable y, cuando corresponde, se ajustan los costos asociados a la transacción, a menos que la Compañía haya designado un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Posteriormente, los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto para derivados y pasivos financieros designados a valor razonable con cambio en resultados, que se contabilizan posteriormente a valor razonable con cargo a pérdidas o ganancias reconocidas en resultados (que no sean instrumentos financieros derivados designados y sean efectivos como instrumentos de cobertura).

Todos los cargos relacionados con intereses y, si corresponde, a cambios en el valor razonable de un instrumento que son reportados en resultados se incluyen dentro de los costos y/o ingresos financieros.

Al 31 de diciembre de 2019, los pasivos financieros de la Compañía representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores, así como obligaciones fiscales generadas en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

Las provisiones por obligaciones acumuladas registran el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

## **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

## **h) Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra de los inventarios más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

### **- Inventario de vehículos y repuestos**

El costo de los inventarios en vehículos y repuestos se determina utilizando el método del costo promedio.

### **- Inventario de servicio en proceso**

Comprende los costos por servicios que están en proceso y que dan lugar a recursos que se utilizarán para satisfacer las obligaciones de desempeño en el futuro y que se espera serán recuperados que representan principalmente repuestos y suministros de órdenes de servicio en proceso.

La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para pérdidas provenientes de inventarios obsoletos o de aquellos que requieren ajuste por valor neto de realización la cual disminuye cuando los inventarios son vendidos o dados de baja.

## **i) Muebles y equipo, neto**

Son reconocidos como muebles y equipos aquellos bienes que se usan en la prestación de los servicios o para propósitos administrativos y para el desarrollo normal del objeto al que se dedica la Compañía y que tienen una vida mayor a un período.

Los muebles y equipo se registran inicialmente al costo de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

Posterior al reconocimiento inicial los muebles y equipo se contabilizan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

La depreciación de los muebles y equipo es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo del activo. La depreciación se registra con cargo a los resultados del período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial y/o mejoras en los activos.

Las vidas útiles estimadas son:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil (años)</u>	<u>Valor residual</u>
Adecuaciones e instalaciones	4 a 10 años	10%
Vehículos	7 años	10%
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de computo	5 años	20%
Equipos de oficina	10 años	10%

El valor residual, la vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva, siempre y cuando las expectativas difieran de las estimaciones previas.

Cuando el valor en libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o baja de equipos, se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en los resultados del período.

## j) Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea porque son separables o bien porque provienen de un derecho legal o contractual.

Las licencias adquiridas de programas informáticos son capitalizadas, al valor de los costos incurridos en su adquisición y preparación para su uso. Estos costos se amortizan por el método de línea recta, durante sus vidas útiles estimadas en 3 años, de acuerdo con los parámetros determinados de uso por parte de los técnicos y aprobados por la administración, sin considerar valor residual.

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gastos dentro del Estado del resultado integral en el período en el cual se incurren.

## **k) Activos por derecho de uso**

### **Política contable aplicable a partir del 1 de enero de 2019**

#### **- La Compañía como arrendataria**

Para cualquier contrato nuevo celebrado o vigente a partir del 1 de enero de 2019, la Compañía considera si un contrato es o contiene un arrendamiento. Un arrendamiento se define como "un contrato, o parte de un contrato, que transmite el derecho a usar un activo (el activo subyacente) por un período de tiempo a cambio de una consideración".

Para aplicar esta definición, la Compañía evalúa si el contrato cumple con tres evaluaciones clave que son:

- el contrato contiene un activo identificado, que se identifica explícitamente en el contrato o se especifica implícitamente al ser identificado en el momento en que el activo se pone a disposición de la Compañía.
- la Compañía tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo identificado durante todo el período de uso, considerando sus derechos dentro del alcance definido del contrato.
- la Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo identificado durante todo el período de uso.

La Compañía evalúa si tiene derecho a dirigir "cómo y para qué propósito" se utiliza el activo durante todo el período de uso.

### **Medición y reconocimiento de arrendamientos como arrendatario**

#### **Activo por derecho de uso**

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en el balance general. El activo por derecho de uso se mide al costo, que se compone de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los costos directos iniciales incurridos por la Compañía, una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo al final del período. arrendamiento y cualquier pago de arrendamiento realizado antes de la fecha de inicio del arrendamiento (neto de cualquier incentivo recibido).

La Compañía deprecia los activos por derecho de uso de forma lineal desde la fecha de inicio del arrendamiento hasta el inicio del final de la vida útil del activo por derecho de uso o al final del plazo del arrendamiento. La Compañía también evalúa el activo por derecho de uso por deterioro cuando existen tales indicadores.

# AUTOFACITOR IMPORT AFI S. A.

## Pasivo por arrendamiento

En la fecha de inicio, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos de arrendamiento no pagados en esa fecha, descontados utilizando la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento están compuestos por pagos fijos (incluso en sustancia fija), pagos variables basados en un índice o tasa (si hubieran), montos que se espera pagar bajo una garantía de valor residual (si hubieran) y pagos que surgen de opciones razonablemente seguras de ser ejercidas (si hubieran).

Después de la medición inicial, el pasivo se reducirá por los pagos realizados y aumentará por los intereses. Se vuelve a medir para reflejar cualquier reevaluación o modificación, o si hay cambios en pagos fijos en sustancia. Cuando se vuelve a medir el pasivo por arrendamiento, el ajuste correspondiente se refleja en el activo por derecho de uso, o en ganancias y pérdidas si el activo por derecho de uso ya se reduce a cero.

La Compañía ha elegido contabilizar arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor utilizando las exenciones prácticas, por lo que en lugar de reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, los pagos en relación con estos se reconocen como un gasto en resultados de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

En el estado de situación financiera, los activos por derecho de uso se han incluido de manera separada a los muebles y equipo, y los pasivos por arrendamiento se han incluido como un pasivo separado de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

## - La Compañía como arrendador

La política contable de la Compañía según la NIIF 16 no ha cambiado desde el período comparativo. Como arrendador, la Compañía clasifica sus arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros.

Un arrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas relacionados con la propiedad del activo subyacente, y se clasifica como arrendamiento operativo si no lo hace.

## **Amortización de los derechos de uso**

La Compañía ha determinado el plazo del arrendamiento como el periodo no cancelable de cada contrato de arrendamiento, que incluye las siguientes decisiones estratégicas y de negocio: a) los periodos cubiertos por la opción de ampliar el contrato de arrendamiento si fuera el caso; y, b) los periodos cubiertos por una opción para terminar el arrendamiento antes de culminar el plazo del contrato de arrendamiento si esa fuera la decisión de la administración.

De acuerdo con lo antes mencionado, los plazos estimados por la administración de la Compañía de los derechos de uso son los siguientes:

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

<u>Tipo de activo</u>	<u>Plazo estimado en años</u>
Concesionario:	
Quito - GAC – Violetas	1,5 años
Guayaquil - GAC – De las Américas	1,5 años
Loja - GAC – Isidro Ayora	1,5 años
Quito - Volkswagen – Rusia	4 años
Quito - Volkswagen/GAC - Portal Shopping	5 años
Loja - Volkswagen - Isidro Ayora	5 años
Cuenca - Volkswagen/GAC - Gil Ramírez	10 años
Guayaquil - Volkswagen - De las Américas	10 años

## I) Deterioro de activos de larga duración

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo de larga duración pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del período.

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Para determinar el valor de uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos. El juicio de la gerencia es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

Los activos no financieros sujetos a depreciación que sufran una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada período de reporte. Un valor por deterioro se revierte con cargo a los resultados del periodo, cuando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo exceda el valor registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ninguno de los activos de vida útil prolongada con vida útil definida, fueron testeados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores que generaran indicios de deterioro.

## **m) Impuesto a la renta**

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el patrimonio neto.

### **Impuesto corriente**

El impuesto a la renta corriente por pagar se calcula sobre la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a que excluye rubros de ingreso o gasto que son imponibles o deducibles en otros años o que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por impuesto a la renta corriente es calculado usando una tasa impositiva aprobada a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

### **Impuesto diferido**

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar: a) las diferencias temporarias; y, b) pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

## **n) Beneficios a los empleados**

### **Beneficios a los empleados a corto plazo**

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están contabilizados a una base no descontada, puesto que son cancelados antes de 12 meses y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

#### Gratificaciones - beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones legales vigentes en el Ecuador. Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

- **Décimo tercer sueldo.** - Es un beneficio que reciben los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario. Los trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.
- **Décimo cuarto sueldo.** - Es un beneficio y lo deben percibir todos los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración.
- **Fondo de reserva.** - Beneficio para el trabajador que preste servicios por más de un año que corresponde al sueldo mensual o salario por cada año completo posterior al primero de sus servicios.
- **Aporte patronal al IESS.** - es el valor mensual que el empleador debe cumplir por sus trabajadores afiliados al IESS, que corresponde al 12,15% del sueldo recibido en el mes.



# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

## Bono al personal

Los bonos a empleados son determinados por la administración y se registran de acuerdo con el rendimiento de cada uno de los empleados de la Compañía; se reconocen como un gasto y un pasivo en el resultado del periodo en el cual se ocasionan.

## **Beneficios post - empleo y por terminación**

La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo con las leyes laborales del Ecuador. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

La Compañía tiene los siguientes planes por beneficios definidos:

### Planes de beneficios definidos – jubilación patronal y bonificación por desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia a factores como: índice de expectativa de vida, el tiempo de servicio del empleado y el salario, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado entre veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida, de conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo

Además, el Código del Trabajo también establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

El pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de reporte sin considerar el valor razonable de los activos del plan, ya que la Compañía no mantiene activos relacionados con el plan existente.

La administración de la Compañía estima la OBD anualmente con la ayuda de actuarios independientes debidamente calificados en el Ecuador para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan al cierre del año con referencia a la tasa de rendimiento para los bonos corporativos de alta calidad emitidos en el Ecuador, considerando que la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo que mantiene la Compañía, así como con las disposiciones vigentes de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en el patrimonio - otro resultado integral y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. El efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye dentro de los gastos financieros.

## Beneficios por terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo con la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

## **o) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. No se reconocen provisiones por pérdidas de operaciones futuras. Las obligaciones contingentes se revelan cuando su existencia solo se confirmará por eventos futuros o su monto no se puede medir confiablemente.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de un activo se considera como activo contingente.

## **p) Capital social, otro resultado integral acumulado y resultados acumulados**

El estado de cambios en el patrimonio incluye: el capital social, el otro resultado integral y los resultados acumulados.

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

El capital social constituye las aportaciones de los accionistas y representadas en acciones comunes, nominativas y en circulación.

Los otros componentes de patrimonio de los accionistas incluyen lo siguiente:

## **Otro resultado integral acumulado:**

### Ganancias (pérdidas) actuariales por remediciones del pasivo por beneficios definidos:

Que comprende las pérdidas y/o ganancias actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros de los beneficios definidos.

## **Resultados acumulados**

De acuerdo con la Ley de Compañías de los beneficios líquidos anuales se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la junta general. Conforme la legislación vigente las Compañías deberán considerar que todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en los ejercicios económicos, y que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

## **q) Estado de flujos de efectivo**

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía utiliza el método directo para la presentación de los flujos de efectivo de las actividades de operación, además ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo en caja y bancos:** El efectivo en caja bancos está compuesto por las disponibilidades en caja y efectivo que se mantiene en bancos, y se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo en caja y bancos es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo.

**Actividades de financiamiento:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

## **r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasifica y presenta a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- i) se espera consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la compañía;
- ii) se mantiene fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trata de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasifican y presentan como corrientes, cuando satisfacen alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperan liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantienen fundamentalmente para negociación;
- iii) deben liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- iv) la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales, que entran en el proceso comercial, y la realización de los inventarios en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

## **s) Estado de resultado integral**

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral, en un único estado financiero.

La NIC 1 requiere que las partidas del otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio; y, (b) las partidas que pueden ser reclasificadas en el futuro al resultado del período cuando se cumplan determinadas condiciones.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

## 6. Riesgo de instrumentos financieros

### a) Objetivos y políticas de administración del riesgo

La Compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de la Compañía por categoría se resumen en la nota 7. Los principales tipos de riesgos son riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua, la Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

La Compañía no se involucra activamente en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone la Compañía se describen más adelante. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

### b) Análisis de riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precio de mercado, como las tasas de interés, precios de los servicios o bienes usados para la prestación del servicio afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

#### Riesgo de precios

Las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por alta oferta de vehículos nuevos especialmente de origen chino con precios más accesibles al consumidor que generan una contracción importante en la participación del mercado debido a la tendencia del cliente hacia nuevas opciones con precios más accesibles. La administración de este riesgo la realiza el personal clave y directorio de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias encaminadas sobre todo a la captación del servicio post-venta y a la obtención de compensaciones de parte de la marca para solventar los márgenes bajos de rentabilidad.

### c) Análisis de riesgos de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía.

La Compañía está expuesta al riesgo crediticio de los activos financieros, incluyendo efectivo mantenidos en bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja y bancos (nota 13)	232.865	702.435
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (notas 14 y 15)	2.880.118	811.742

El riesgo de crédito se gestiona de forma grupal según las políticas y los procedimientos de gestión de riesgo de crédito de la Compañía.

## Efectivo en bancos

El riesgo de crédito con respecto a los saldos en efectivo mantenidos en bancos y depósitos en bancos se gestiona a través de la diversificación de los depósitos bancarios, y solo con las principales instituciones financieras acreditadas. El riesgo crediticio para efectivo bancos se considera como insignificante, ya que las contrapartes son instituciones financieras locales de reputación en el mercado y con altas calificaciones por parte de empresas calificadoras independientes como se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco del Pichincha (1)	AAA- / AAA	AAA- / AAA
Banco de la Producción (1)	AAA- / AAA	AAA- / AAA
Banco del Austro (2)	AA / AA+	AA / AA+
Banco Internacional (3)	AAA- / AAA	AAA- / AAA
Banco Bolivariano (1)	AAA- / AAA	AAA-

- (1) Calificación de riesgos emitida por Bank Watch Rating S.A. y Pacific Credit Rating.
- (2) Calificación de riesgos emitida por Summa Rating S.A. y Pacific Credit Rating.
- (3) Calificación de riesgos emitida por Bank Watch Rating S.A. y Class International Rating.

## Cuentas por cobrar comerciales

La Compañía supervisa continuamente la calidad crediticia de los clientes en función de un seguimiento del nivel de cobranzas; la política de la Compañía es tratar solo con contrapartes capaces de liquidar los créditos. Los plazos de crédito se encuentran entre los 30 a 90 días. Los términos de crédito para los clientes están sujetos a un proceso de aprobación interno que considera la revisión por parte del departamento de crédito y del Gerente General de la Compañía, de acuerdo con los montos asignados a cada uno de los clientes. El riesgo crediticio en curso se administra a través de la revisión periódica del análisis de antigüedad, junto con los límites de crédito por cliente.

Las cuentas por cobrar comerciales se componen de un gran número de clientes en diversas industrias y áreas geográficas, saldos pendientes provenientes de 181 clientes en el año 2019 (en el año 2018 no se mantenían clientes comerciales ya que inició sus operaciones) por lo que no existe concentración de riesgo.

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

La Compañía aplica el modelo simplificado de la NIIF 9 para el reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas durante el período de vida de las cuentas por cobrar comerciales (aquellas provenientes de la NIIF 15), puesto que estas partidas no tienen un componente de financiamiento significativo.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar comerciales se han evaluado sobre una base colectiva ya que poseen características de riesgo crediticio similar y se han agrupado según los días vencidos y también según la ubicación geográfica de los clientes. Las tasas de pérdida esperadas se basan en el perfil de pago de las ventas durante los últimos 12 meses anteriores al 31 de diciembre de 2019. Las tasas históricas se ajustan para reflejar los factores macroeconómicos actuales y futuros que afectan la capacidad del cliente para liquidar el monto pendiente. Sin embargo, dado el corto período expuesto al riesgo de crédito, el impacto de estos factores macroeconómicos no se ha considerado significativo dentro del período reportado.

Los créditos comerciales se dan de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. La falta de pago dentro desde el primer día a partir de la fecha de vencimiento de la factura y la falta de compromiso con la Compañía en acuerdos de pago alternativos, entre otros, se consideran indicadores de una expectativa no razonable de recuperación.

Al 31 de diciembre de 2019 las cuentas por cobrar comerciales vigentes representan el 98% del total de la cartera (no se mantenía cartera en el año 2018), por lo que es altamente recuperable por lo tanto se ha estimado una tasa de pérdida esperada inmaterial debido a la inexistencia de estadísticas de no recupero, por lo que la provisión requerida es mínima, razón por la cual no se registró provisión por este concepto.

## Otras cuentas por cobrar

Los otros activos financieros a costo amortizado incluyen: cuentas por cobrar por préstamos a relacionadas, anticipo proveedores y cuentas por cobrar a empleados.

## **d) Análisis del riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez consiste en que la Compañía pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones. La Compañía gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos de servicio de deuda programados para pasivos financieros a corto plazo con sus principales proveedores relacionados Importaciones Ventura Imponentura C.A. e Impofactor C.A., con lo cual busca pronosticar entradas y salidas de efectivo en el negocio día a día con el fin de estimar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en una base de proyección anual la cual es ajustada mensualmente.

Los requerimientos de efectivo neto se comparan con el efectivo disponible para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit, lo cual muestra que la administración espera tener los recursos suficientes durante todo el periodo analizado.

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

La Compañía considera los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo generados por sus ventas en efectivo y la recuperación de cuentas por cobrar. Los recursos de la Compañía mantenidos en efectivo o en depósitos en bancos, así como las cuentas por cobrar e inventarios exceden significativamente los requerimientos de flujo de efectivo actuales. Los flujos de efectivo de clientes y otras cuentas por cobrar, en su mayoría vencen en los primeros 30 días.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros no derivados de la Compañía tienen vencimientos tal y como se resume a continuación:

2019				
	Hasta 3 meses	Hasta 3 a 12 meses	Más de un año	Total
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (notas 15 y 21)	6.245.826	-	-	6.245.826
Pasivos por arrendamiento corto plazo (nota 22)	94.275	207.488	1.253.604-	1.555.367
<b>Total</b>	<b>6.340.101</b>	<b>207.468-</b>	<b>1.253.604</b>	<b>7.801.193</b>

2018		
	Hasta 3 meses	Total
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (notas 15 y 21)	1.731.858	1.731.858

## Análisis de riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan durante la prestación de los servicios.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.



# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

## 7. Mediciones a valor razonable

### Instrumentos financieros por categoría

Las políticas contables para instrumentos financieros han sido aplicadas a los siguientes ítems:

Al 31 de diciembre de 2019	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
<b>Activos según estado de situación financiera:</b>			
Efectivo en caja y bancos	232.865	-	232.865
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	-	2.880.118	2.880.118
<b>Total</b>	<b>232.865</b>	<b>2.880.118</b>	<b>3.112.983</b>

<b>Pasivos según estado de situación financiera:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	6.245.826	6.245.826
Pasivos por arrendamiento	-	1.555.367	1.555.367
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>7.801.193</b>	<b>7.801.193</b>

Al 31 de diciembre de 2018	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
<b>Activos según estado de situación financiera:</b>			
Efectivo en caja y bancos	702.435	-	702.435
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	-	811.742	811.742
<b>Total</b>	<b>702.435</b>	<b>811.742</b>	<b>1.514.177</b>

<b>Pasivos según estado de situación financiera:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	1.731.858	1.731.858
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1.731.858</b>	<b>1.731.858</b>

### Medición a valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

# AUTOFACITOR IMPORT AFI S. A.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2 – Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- c) Nivel 3 – Partidas no observables para el activo o pasivo.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

En los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han realizado transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2.

## **Estimación del valor razonable**

Los activos y pasivos financieros clasificados como activos al valor razonable con impacto en resultados son medidos bajo el marco establecido por los lineamientos contables del IASB para mediciones de valores razonables y exposiciones.

Para fines de estimar el valor razonable del efectivo en caja y bancos, la Compañía usualmente elige usar el costo histórico porque el valor en libros de los activos o pasivos financieros con vencimientos de menos de noventa días se aproxima a su valor razonable.

La Compañía considera que los valores razonables de las cuentas por cobrar – comerciales y cuentas por pagar – comerciales corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los plazos de crédito se enmarcan en la definición de condiciones normales de negocio.

## **Instrumentos financieros derivados**

La Compañía no ha efectuado transacciones que den origen a instrumentos financieros derivados.

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

## Valor razonable de activos no financieros

La Compañía no posee activos no financieros medidos al valor razonable, ya que los mismos se miden al costo.

## 8. Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a sus accionistas

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus servicios de manera conmensurada con el nivel de riesgo.

El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Compañía en el año 2019 determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente con apalancamiento en el financiamiento obtenido con instituciones financieras, ratio que se presenta a continuación:

	<b>2019</b>
Total de recursos ajenos (1)	7.935.701
Menos: Efectivo en caja y bancos	(232.865)
Deuda neta	7.702.836
Total de patrimonio neto	2.128.161
Capital total (2)	9.830.997
<b>Ratio de apalancamiento (3)</b>	<b>78%</b>

- (1) Comprenden las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, beneficios a empleados a corto plazo, pasivos por impuestos corrientes y pasivos por arrendamientos.
- (2) Se calcula sumando el patrimonio neto más la deuda neta.
- (3) Es igual a la deuda neta dividida para el capital total.

## 9. Ingresos por actividades ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias netos de impuesto a las ventas y devoluciones por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, desglosados por patrón de reconocimiento de ingresos, fue como sigue:

	<b>2019</b>
Ingreso por venta de productos (1):	
Venta de Vehículos Livianos (2)	6.591.383
Venta de Repuestos/Accesorios	64.113
	6.655.496
Ingreso por servicio post-venta (1)	25.412
<b>Total</b>	<b>6.680.908</b>

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

- (1) Conforme el convenio de comercialización firmado con Volkswagen y GAC Motors, la Compañía tiene la autorización para la comercialización de productos y la prestación de servicios de posventa. Adicionalmente, al 31 de diciembre del 2019 la composición de las ventas es como sigue:

	<u>2019</u>
Venta Bruta	6.728.095
Descuentos en ventas (1.1)	(47.187)
<b>Total</b>	<b>6.680.908</b>

- (1.1) Comprenden descuentos circularizados con GAC y Volkswagen por promociones en modelos direccionados a vehículos livianos.
- (2) Incluye bonificaciones por descuentos generados en las ventas de vehículos por US\$97.282 los mismos que han sido reportados con dicho beneficio en las circulares mensuales de GAC Motor Co. Ltd. y Volkswagen.

A continuación, se presenta determinada información relevante sobre los saldos del contrato (anticipos recibidos de clientes) por el año terminado al 31 de diciembre de 2019:

<b>Pasivos de los contratos con clientes (nota 21)</b>	<u><b>2019</b></u>
Saldo al comienzo del año	-
Aumentos del año	(1.723.648)
Reducciones del año	1.503.172
<b>Total</b>	<b>(220.476)</b>

## 10. Costo de venta

El detalle de la composición de los costos de ventas por la línea de productos por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, fue como sigue:

	<u>2019</u>
Vehículos livianos	6.042.766
Repuestos	72.248
Costos de Taller (1)	7.987
<b>Total</b>	<b>6.123.001</b>

## 11. Gastos de venta, administración y financieros

Un resumen de los gastos de administración, venta y financieros de acuerdo con su naturaleza por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos de Ventas</u>		
Personal	458.618	-
Amortización activos por derecho de uso (nota 20)	309.626	-
Honorarios profesionales	89.080	-
Depreciación	66.437	-
Vigilancia y seguridad	65.776	-
Promoción y publicidad	45.960	-
Viajes y movilización	40.375	-
Servicios básicos y comunicaciones	22.622	-
Limpieza	21.031	-
Arrendamientos y alquileres (1)	11.512	3.000
Otros	91.701	1.000
	<b>1.222.738</b>	<b>4.000</b>
<u>Gastos de Administración</u>		
Personal	46.047	2.850
Honorarios profesionales	38.876	2.000
Gastos legales	12.525	519
Otros	4.141	1.621
	<b>101.589</b>	<b>6.990</b>
<u>Gastos Financieros</u>		
Costo financiero arrendamientos (nota 22)	122.701	-
Intereses	15.863	2.711
Otros	722	287
	<b>139.286</b>	<b>2.998</b>

- (1) En el año 2019 se adoptó la NIIF 16 – Arrendamientos tal como se detalla en la nota 5 (k), sin que los saldos del año 2018 hayan sido modificados por lo que no son comparables. Sin embargo, los saldos incluidos corresponden a arrendamientos en los cuales se aplicó la exención por corto plazo (contratos de arrendamiento con plazos menores a 12 meses), cuyo detalle es como sigue:

	<u>2019</u>
Parqueaderos Loja – Lilia Chamba Villavicencio	2.000

## 12. Otros ingresos

El detalle de los otros ingresos por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fue como sigue:

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

	<u>2019</u>
Comisiones y servicios	64.509
Comisiones ganadas	4.094
Otros ingresos	17.653
<b>Total</b>	<b>86.256</b>

## 13. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo del efectivo en caja y bancos fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1.100	100
Efectivo en bancos:		
Instituciones financieras locales	231.765	702.335
<b>Total</b>	<b>232.865</b>	<b>702.435</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo en caja y bancos no mantenía restricciones para su uso.

## 14. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen del saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales (1):</u>		
Clientes locales	2.480.271	-
Clientes relacionados (nota 15)	110.228	-
	2.590.499	-
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Compañías relacionadas (nota 15)	137.169	811.487
Anticipos a proveedores	105.996	-
Garantías entregadas	24.100	-
Otros	22.354	255
	289.619	811.742
<b>Total</b>	<b>2.880.118</b>	<b>811.742</b>

- (1) Las cuentas por cobrar comerciales clientes corresponden a los saldos pendientes de cobro por ventas de vehículos y repuestos, siendo la política de 30 días con las entidades que financian a los clientes y para la venta de repuestos.

Las cuentas por cobrar comerciales no tienen concentración ya que su riesgo se encuentra diversificado.

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

## 15. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Un resumen de los saldos mantenidos con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activo:</b>		
<u>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar</u> <u>(nota 14):</u>		
Cuentas por cobrar comerciales – compañías relacionadas:		
Importaciones Ventura Imponentura C.A.	51.746	-
Impofactor C.A.	47.579	-
E.Maulme C.A.	9.000	-
Proauto C.A.	1.902	-
	110.228	-
 Otras cuentas por cobrar – compañías relacionadas:		
Impofactor C.A.	81.660	811.487
Importaciones Ventura Imponentura C.A.	25.660	-
Torres Valdiviezo Christian Andres	19.000	-
Mirasol S.A.	5.341	-
Torres Godoy Soledad	5.508	-
	137.169	811.487
<b>Total</b>	<b>247.397</b>	<b>811.487</b>
 <b>Pasivo:</b>		
<u>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (nota</u> <u>21):</u>		
Cuentas por pagar proveedores – proveedores relacionados:		
Importaciones Ventura Imponentura C.A.	2.440.543	-
Impofactor C.A.	2.404.436	-
E.Maulme C.A.	58.752	-
Proauto C.A.	55.630	-
Mirasol S.A.	31.056	-
Torres Godoy Soledad	5.985	-
Carconnect S.A.	5.251	-
Torres Valdiviezo Christian Andres	1.350	-
	5.003.003	-
 Otras cuentas por pagar – compañías relacionadas:		
Mirasol S.A. (1)	357.915	-
E.Maulme C.A.	41.497	-
Eduardo Iturralde	25.000	-
Proauto C.A.	394	427.711
Venus S.A.	-	627.300
Crisoled S.A.	-	354.024
Holdsierra S.A.	-	183.400
Capitalcom Cía Ltda.	-	18.276
	425.806	1.610.711
<b>Total</b>	<b>5.428.809</b>	<b>1.610.711</b>

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

Un resumen de las ventas y compras de servicios realizados con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2019:

	<b><u>2019</u></b>
<b><u>Venta</u></b>	
Mirasol S.A.	64.871
Importaciones Ventura Imponentura C.A.	51.735
Impofactor C.A.	42.782
Inmorillo Cia. Ltda.	63
<b>Total</b>	<b>159.451</b>
<b><u>Comisiones y servicios</u></b>	
Importaciones Ventura Imponentura C.A.	30.827
Impofactor C.A.	55.640
<b>Total</b>	<b>86.467</b>
<b><u>Compras inventarios</u></b>	
Importaciones Ventura Imponentura C.A.	4.179.166
Impofactor C.A.	3.878.569
Carconnect S.A.	13.638
<b>Total</b>	<b>8.071.373</b>
<b><u>Arrendamientos</u></b>	
Proauto C.A.	48.000
E.Maulme C.A.	63.869
Mirasol S.A.	21.000
<b>Total</b>	<b>132.869</b>
<b><u>Vigilancia y seguridad</u></b>	
Proauto C.A.	23.655
<b><u>Honorarios profesionales</u></b>	
Torres Godoy Soledad	74.687
Torres Valdiviezo Christian Andres	10.700
Proauto C.A.	1.800
<b>Total</b>	<b>87.187</b>
<b><u>Promoción y publicidad</u></b>	
Importaciones Ventura Imponentura C.A.	18.334
Impofactor C.A.	4.583
E.Maulme C.A.	1.033
Proauto C.A.	223
<b>Total</b>	<b>24.174</b>

- (1) Corresponde a préstamos a favor de la Compañía de Mirasol S.A. por un valor total de US\$357.915 con un interés del 9,89% con fecha de vencimiento al 28 de mayo de 2020.



# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

- (2) Corresponde a valores entregados para aumento de capital, el cual mediante junta de accionistas del 10 de mayo de 2019 aprueban la admisión de nuevos accionistas.

## Transacciones con personal clave de la Compañía

La Gerencia clave de la Compañía está constituida por los siguientes cargos:

- Gerencia General
- Gerente de Línea de Vehículos
- Gerente de Post Venta

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha generado gastos por sueldo y otros gastos con personal clave por US\$132.870.

## **16. Inventarios**

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre de 2019, fue como sigue:

	<b><u>2019</u></b>
Vehículos	2.194.855
Repuestos	170.295
Ordenes de trabajo en proceso	148
<b>Total</b>	<b><u>2.365.297</u></b>

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos al cierre de cada ejercicio, para la medición de los inventarios al cierre, la Compañía no identificó un ajuste por valor neto de realización.

## **17. Activos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos por impuestos corrientes se componen del crédito tributario en IVA por US\$578.957 y US\$23.449, respectivamente.

## **18. Muebles y equipo, neto**

El detalle de los muebles y equipo, neto al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue el siguiente:

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

2019				
	Saldos al 31/12/2018	Adiciones	Activaciones	Saldos al 31/12/2019
<b>Depreciables:</b>				
Adecuaciones e instalaciones	-	32.308	1.440.277	1.472.585
Construcciones y adecuaciones en curso	186.759	1.604.428	(1.440.277)	350.910
Vehículos	-	379.756	-	379.756
Maquinaria y equipo	-	93.090	-	93.090
Muebles y enseres	-	92.184	-	92.184
Equipos de computo	1.559	77.654	-	79.213
Equipos de Oficina	-	7.694	-	7.694
<b>Total costo</b>	<b>188.318</b>	<b>2.287.115</b>	<b>-</b>	<b>2.475.433</b>
(-) Depreciación acumulada	-	(66.965)	-	(66.965)
<b>Total</b>	<b>188.318</b>	<b>2.220.150</b>	<b>-</b>	<b>2.408.468</b>

2018		
	Adiciones	Saldos al 31/12/2018
<b>Depreciables:</b>		
Construcciones y adecuaciones	186.759	186.759
Equipo de computación	1.559	1.559
<b>Total costo</b>	<b>188.318</b>	<b>188.318</b>

El cargo a gastos por concepto de depreciación de los muebles y equipos fue de US\$66.965 en el 2019 y se encuentran dentro de los gastos de administración y ventas.

Al 31 de diciembre de 2019, no existen hipotecas, prendas ni otro tipo de gravámenes sobre los activos de la Compañía.

## 19. Activos intangibles

Durante el año 2019 la Compañía adquirió licencias y software que al 31 de diciembre de 2019 asciende a US\$81.335.

## 20. Activos por derechos de uso, neto

Un detalle de los activos por derecho de uso, neto al y por el año 2019, fue el siguiente:

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

	2019			
	Adopción de la NIIF 16 al 1/1/2019	Adiciones	Amortización	Saldos al 31/12/2019
<b>Activos por derecho de uso:</b>				
Concesionarios	479.287	1.337.497	-	1.816.784
(-) Amortización acumulada	-	-	(309.626)	(309.626)
<b>Total</b>	<b>479.287</b>	<b>1.337.497</b>	<b>(309.626)</b>	<b>1.507.158</b>

El cargo a gastos por concepto de amortización por los derechos de uso de los contratos de arrendamiento fue de US\$309.626 (véase nota 11) en el 2019.

## 21. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar proveedores:		
Compañías relacionadas (nota 15)	5.003.003	-
Proveedores locales	567.803	-
	<u>5.570.806</u>	<u>-</u>
Otras cuentas por pagar:		
Compañías relacionadas (nota 15)	425.806	1.610.711
Anticipo de clientes (1) (nota 9)	220.476	-
Empleados	4.530	-
Otras cuentas por pagar	24.208	121.147
	<u>675.020</u>	<u>1.731.858</u>
<b>Total</b>	<b>6.245.826</b>	<b>1.731.858</b>

- (1) Corresponde a anticipos recibidos por parte de clientes al momento de realizar una venta de vehículos y repuestos.

## 22. Pasivos por arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2019 el siguiente es el detalle de los pasivos por arrendamiento surgidos de los derechos de uso de los concesionarios existentes a dicha fecha:

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

Contrato	Tasa	Vencimiento	Corto plazo	Largo plazo	Total
Agencia Quito - GAC – Violetas	9,33%	1,5 años	35.040	-	35.040
Agencia Guayaquil - GAC – De las Américas	9,33%	1,5 años	35.014	-	35.014
Agencia Loja - GAC – Isidro Ayora	9,33%	1,5 años	20.659	-	20.659
Agencia Quito - Volkswagen – Rusia	9,33%	4 años	61.136	147.165	208.301
Agencia Quito - Volkswagen/GAC - Portal Shopping	9,33%	4 años	68.945	341.103	410.048
Agencia Loja - Volkswagen - Isidro Ayora	9,33%	4 años	26.290	95.256	121.546
Agencia Cuenca - Volkswagen/GAC - Gil Ramírez	9,33%	10 años	28.494	386.342	414.836
Agencia Guayaquil - Volkswagen - De las Américas	9,33%	10 años	26.185	283.738	309.923
<b>Total</b>			<b>301.763</b>	<b>1.253.604</b>	<b>1.555.367</b>

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019 los gastos por financiamiento generados por los pasivos por arrendamiento ascienden a US\$122.701 (véase nota 11). Los pagos realizados por los pasivos por arrendamiento durante el año 2019 ascendieron a US\$381.178.

Un detalle de los vencimientos de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

<u>Vencimiento</u>	<u>Monto</u>
1 año	301.763
2 años	231.606
De 2 a 5 años	1.021.998
<b>Total</b>	<b>1.555.367</b>

## 23. Beneficios a empleados a corto plazo

El rubro de los beneficios a empleados a corto plazo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	59.397	2.009
Instituto de Seguridad Social	25.261	87
Beneficios sociales	13.599	362
Liquidaciones de haberes	987	-
<b>Total</b>	<b>99.244</b>	<b>2.458</b>

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

## 24. Impuesto a la renta

### a) Conciliación tributaria

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes, la provisión para impuesto a la renta se calcula en base a la tarifa impositiva del 25% para el 2019 y 2018 respectivamente aplicable a las utilidades gravables. Un detalle de la conciliación tributaria por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	(857.263)	(13.988)
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	55.890	-
<b>Más:</b> Diferencia temporarias	6.205	-
<b>Pérdida tributaria</b>	<b>(795.168)</b>	<b>(13.988)</b>

Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de su composición societaria, a fin de poder aplicar la tarifa impositiva de impuesto a la renta del 25% (caso contrario deberá aplicar la tasa del 28%). A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha cumplido con esta disposición legal.

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades obtenidas en los cinco períodos impositivos siguientes a razón entre el 20% y 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene pérdidas tributarias trasladables a periodos futuros por US\$795.168 y US\$13.988, respectivamente. En opinión de la gerencia; no se ha reconocido activos por impuestos diferidos por este concepto, en virtud de que la recuperación de dichas pérdidas es incierta, tal como lo establece la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias".

El impuesto a la renta del año 2019 se encuentra compuesto por un ingreso por impuesto diferido por US\$ 1.551 tal como se detalla en la nota 24 (b).

### b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha identificado partidas que generen dicho impuesto, un detalle es como sigue:

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

Concepto	Saldo al comienzo del año	2019		Reconocido en el resultado	Saldo al final del año
		Crédito tributario de IR			
		Retenciones del ejercicio	Compensación		
<i>Activos por impuestos diferidos:</i>					
Jubilación patronal y desahucio	-	-	-	1.551	1.551
Crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta (1)	-	13.047	-	-	13.047
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>13.047</b>	<b>-</b>	<b>1.551</b>	<b>14.598</b>

(1) Representa el crédito tributario de impuesto a la renta originado por las retenciones en la fuente efectuadas por los clientes a la Compañía, el cual es recuperable mediante la compensación con el impuesto a la renta causado del período corriente o de los tres períodos impositivos futuros, o mediante reclamo previa presentación de la respectiva solicitud al Servicio de Rentas Internas.

## c) Precios de transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

Los sujetos pasivos del 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, deberán presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como estableció que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Dicha información deberá ser presentada en un plazo no mayor a 60 días posterior a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre de 2019 debido a que las transacciones con compañías relacionadas locales superan los US\$ 3.000.000 pero son inferiores a los US\$15.000.000, de acuerdo con la legislación vigente la Compañía se encuentra dentro del Régimen de Precios de Transferencia y está obligada a presentar el Anexos de Operaciones con Partes Relacionadas.

## d) Posiciones tributarias inciertas

Tal como se detalla en la nota 4 (a) a partir del 1 de enero de 2019 la Compañía aplica la CINIIF 23 "La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias".

# AUTOFACITOR IMPORT AFI S. A.

A la fecha la administración de la Compañía considera que no existen posiciones tomadas en la determinación del impuesto a la renta que generen incertidumbre sobre su aceptación de acuerdo con la legislación fiscal vigente.

## **e) Reforma tributaria**

Mediante Registro Oficial No. 111 de 31 de diciembre de 2019, se emitió la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” mediante la cual se generaron entre otras las siguientes reformas tributarias vigentes a partir del año 2020 y que por su naturaleza podrían aplicar a la Compañía:

### **Dividendos**

- Los dividendos pagados al exterior a sociedades y personas naturales extranjeras estarán gravadas con el impuesto a la renta y sujetos a la retención en la fuente del 10% (14% cuando sean paraísos fiscales).
- Los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador estarán gravados en el 40% y estarán sujetos a retención en la fuente de asta el 25% conforme resolución que emita el SRI.
- Se elimina el crédito tributario por dividendos pagados a personas naturales residentes en el Ecuador que son accionistas o beneficiarios efectivos de compañías ecuatorianas.
- Los dividendos distribuidos a sociedades nacionales estarán exentos del impuesto a la renta.
- Cuando una Sociedad incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

### **Ingresos exentos**

- Los pagos parciales por rendimientos financieros en un periodo menor a 360 días serán considerados exentos, siempre que la inversión haya cumplido con todos los requisitos legales para su exención.
- Serán ingresos exentos aquellos derivados directa y exclusivamente de la ejecución de proyectos financieros en su totalidad con créditos o fondos, ambos con carácter no reembolsable de gobierno a gobierno, percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante.

# **AUTOFACITOR IMPORT AFI S. A.**

## **Jubilación patronal y desahucio**

A partir del ejercicio fiscal 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal actuarialmente formuladas, cuando cumplan con las siguientes condiciones:

- Se refieran a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
- Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores

## **Deducciones en gastos financieros**

- Para las otras sociedades o personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no podrá ser superior al 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones.
- No serán deducibles los intereses pagados a partir de enero de 2020 cuya tasa exceda la permitida por el Banco Central del Ecuador, por créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 por IFIS nacionales o internacionales o entidades financieras calificadas por los entes de control en Ecuador, cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

## **Anticipo de impuesto a la renta**

Se elimina la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta; pudiendo anticiparse de forma voluntaria el impuesto equivalente al 50% del impuesto a la renta causado en el año anterior menos retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

## **Deducciones adicionales**

- Se deducirán con el 50% adicional los seguros de crédito contratados para la exportación, de acuerdo con lo previsto en el reglamento de esta ley.
- Se deducirán el 100% adicional los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos previamente calificados por la entidad rectora o competente en la materia.

## **Retenciones en la fuente**

Serán agentes de retención los contribuyentes que cumplan con los requisitos que emitirá el SRI mediante resolución.

## **Impuesto a la salida de divisas**

- Se rebaja el requisito del plazo de crédito a 180 días para que los créditos al exterior, inversiones y rendimientos financieros estén exonerados de ISD.



# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

- Los pagos de dividendos a sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el exterior cuando estén domiciliados en paraísos fiscales estarán exonerados del pago del ISD, no aplicable cuando dichos contribuyentes sean accionistas dentro de la cadena de propiedad de la compañía que reparte dividendos.

## f) Revisión fiscal

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, 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 del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

A la fecha de emisión de los estados financieros, el Servicio de Rentas Internas tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2018 al 2019.

## 25. Patrimonio de los accionistas

### Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social estaba representado por US\$3.000.000 y 800 acciones ordinarias respectivamente, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos, respectivamente.

Un detalle de la composición accionaria al 31 de diciembre de 2019 y 2018 era el siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	2019		2018	
		Capital pagado	Porcentaje de participación	Capital pagado	Porcentaje de participación
Crisoled S.A.	Ecuador	660.000	22%	176	22%
Holdsierra S.A.	Ecuador	894.000	30%	400	50%
Venus S.A.	Ecuador	750.000	25%	200	25%
Maneja Ya Sociedad Anónima de Capital Variable	México	525.000	17%	-	-
Inversiones & Acciones Capitalcom Cía. Ltda.	Ecuador	90.000	3%	24	3%
Nova Era Consultoría S.C.	México	81.000	3%	-	-
<b>Total</b>		<b>3.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>800</b>	<b>100%</b>

### Aumento de capital

Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas con fecha 10 de mayo de 2019 aprueba el aumento de capital suscrito por US\$ 2.299.200 y la incorporación de nuevos accionistas, el 17 de junio de 2019 mediante escritura pública se procede al aumento de capital, admisión de nuevos accionistas y reforma de los estatutos conforme lo resuelto.

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

## Pérdidas Acumuladas

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que Autofactor Import Afi S.A., continuará como un negocio en marcha. La pérdida neta por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 fue de US\$871.839 (US\$13.988 en el 2018).

## 26. Reclasificaciones

Al 31 de diciembre de 2019, por limitaciones en el sistema contable de la Compañía, y con el fin de cumplir con la presentación adecuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, hemos reclasificado ciertas partidas cuyo detalle fue como sigue:

	2019			
	<u>Estados financieros internos</u>	<u>Reclasificaciones</u>		<u>Estados financieros auditados</u>
		<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	
<b><u>Activo corriente</u></b>				
Activos por impuestos corrientes	592.003	-	13.047	578.957
<b><u>Activo no corriente</u></b>				
Activos por impuestos diferidos	1.551	13.047		14.598
<b><u>Ingresos por actividades ordinarias</u></b>				
Ingreso por actividades ordinarias	6.583.626	-	97.282	6.680.908
<b><u>Otros ingresos</u></b>				
Comisiones ganadas -rebates	97.282	97.282	-	-

## 27. Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Los cambios en los pasivos de la Compañía que surgieron de las actividades de financiamiento en el año 2019 y 2018 fue como sigue:

	2019				
	<u>Saldo al 31/12/2018</u>	<u>Flujos de efectivo</u>		<u>Transferencia a aporte de capital</u>	<u>Saldo al 31/12/2019</u>
		<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>		
<b><u>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:</u></b>					
Capital	1.729.147	799.452	(798.646)	(1.304.147)	425.806

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

2018		
	Flujos de efectivo Adiciones	Saldo al 31/12/2018
<b><u>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:</u></b>		
Capital	1.729.147	1.729.147

## 28. Compromisos

### **Contrato de concesionario Impofactor C.A.**

La Compañía mantiene suscrito un contrato de concesionario venta y postventa de vehículos, el cual fue firmado el 21 de enero de 2019, por medio de este contrato, se otorga el derecho al concesionario de comercializar los vehículos de la marca GAC Motors y prestar servicios de postventa para los mismos dentro del territorio de su responsabilidad. El periodo de vigencia del contrato es de dos años contados a partir de la suscripción de este.

### **Contrato de concesión Importaciones Ventura Imponentura C.A.**

La Compañía suscribió el 14 de enero de 2019 un contrato de por los derechos y responsabilidades de comercializar los productos de la marca Volkswagen y de garantizar la implementación de los servicios de mantenimiento y reparación. Con el fin de cumplir los objetivos mutuos de comercialización, el Proveedor y el Concesionario acordarán objetivos de ventas anuales, estos se controlarán regularmente. La relación comercial estará vigente por un periodo comprendido entre la fecha de suscripción de acuerdo, y el 31 de diciembre del segundo año calendario completo.

### **Contratos de arrendamiento:**

- Con fecha 23 de enero de 2019 se firma un contrato de arrendamiento con los señores Gloria Figueroa y Daniel Arguello, ubicado en Quito, Av. Eloy Alfaro y Rusia, el canon mensual es de US\$6.500 más IVA y la vigencia del contrato es por cuatro años contados a partir de su celebración, este canon se ajustará cada doce meses en el porcentaje de la inflación anual o mínimo 2%, según corresponda.
- Con fecha 7 de enero de 2019 se firma un contrato de arrendamiento con Proauto C.A., ubicado en Quito, Av. Eloy Alfaro y De las Violetas, el canon mensual es de US\$6.000 más IVA y la vigencia del contrato es por tres años contados a partir de su celebración.
- Con fecha 1 de octubre de 2018 Proauto C.A. suscribió un contrato de arrendamiento con DK Management Services S.A., operador comercial del Centro Comercial Portal Shopping ubicado en Quito, con un valor inicial de concesión de US\$106.000 y prima mensual de integración de US\$7.320 que se

# AUTOFACITOR IMPORT AFI S. A.

incrementa cada año, con un plazo de 5 años a partir del 1 de noviembre de 2019.

Proauto C.A. subarrienda el inmueble a Autofactor Import Afi S.A. al mismo plazo de inicio y vencimiento de cinco años, estableciendo un canon de arrendamiento de US\$8.692 mensuales, más IVA, la administración estima concretar el traspaso de la concesión hasta el mes de mayo 2020.

- Con fecha 1 de septiembre de 2019 se firma un contrato de arrendamiento con Construcgema S.A., ubicado en Guayaquil, Avenida de las Américas #601 y calle 6ta, el canon mensual es de US\$4.500 más IVA y la vigencia del contrato es por diez años contados a partir de su celebración, a partir del segundo año del contrato el canon se incrementará el 3% anual.
- Con fecha 25 de marzo de 2015 E. Maulme C.A. suscribió un contrato de arrendamiento con Maquilanti S.A., propietaria del bien inmueble ubicado en Guayaquil, Av. De las Américas No.801, manzana 3, solar 2, sector Ciudadela ADACE, en el que expresamente se estableció que E. Maulme C.A. podrá subarrendar el local arrendado si Maquilanti S.A. autoriza de forma escrita el subarrendamiento. El plazo del referido contrato es de diez años hasta el mes de marzo 2021.  
E. Maulme C.A. subarrienda el inmueble a Autofactor Import Afi S.A. con la autorización de Maquilanti S.A. el plazo del contrato es del 1 de febrero de 2019 al 1 de abril de 2021, estableciendo un canon de arrendamiento de US\$4.955 mensuales, más IVA, a partir del segundo año del contrato el canon se incrementará el 10% anual.
- Con fecha 1 de enero de 2019 se firma un contrato de arrendamiento con el señor Iván Ludeña Astudillo ubicado en Loja, Av. Isidro Ayora y Nueva Loja, el canon mensual es de US\$3.043 más IVA y la vigencia del contrato es por cinco años contados a partir de su celebración.
- Con fecha 15 de junio de 2019 se firma un contrato de arrendamiento con Mirasol S.A. ubicado en Loja, Av. Isidro Ayora, el canon mensual es de US\$3.000 más IVA y la vigencia del contrato es por cinco años contados a partir de su celebración.
- Con fecha 22 de mayo de 2019 se firma un contrato de arrendamiento con los señores Luis Enrique Suárez, Luis Alfredo Suárez, Av. Gil Ramírez Dávalos número 13-56 de la Parroquia el Vecino, el canon mensual es de US\$5.500 más IVA y la vigencia del contrato es por diez años contados a partir de su celebración.

## 29. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus **COVID 19** ha impactado severamente a muchas economías locales alrededor del mundo. En muchos países, incluidos el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar lo limitar sus operaciones por largos o indefinidos períodos de tiempo. Las medidas tomadas para contener el virus incluyen restricción de viajes, cuarentenas, distanciamiento social y cierre de servicios no esenciales, lo que ha ocasionado una paralización de los negocios a nivel mundial, resultando en una desaceleración de la economía. El

# AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.

Gobierno del Ecuador ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que esta situación constituye un evento subsecuente que no requiere ajustes, consecuentemente la posición financiera y los resultados de sus operaciones al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. La duración y el impacto de la pandemia de **COVID 19**, así como la efectividad de las medidas del Gobierno, no pueden ser establecidas confiablemente a la fecha de este informe. Por lo que no es posible estimar la duración y la magnitud de las consecuencias, así como el impacto de estas en la posición financiera y los resultados de la Compañía para períodos futuros.

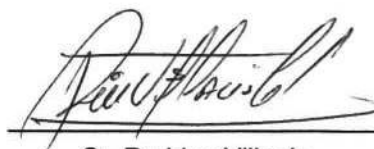
## 30. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros de **Autofactor Importe Afi S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido autorizados para su publicación por la Administración el 9 de abril de 2020; y, en su opinión serán aprobados de manera definitiva sin modificaciones por la Junta General de Accionistas de acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.



---

Sra. Soledad Torres  
Gerente General



---

Sr. Rodrigo Villacís  
Contador General