

IMI DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	227,281	212,643
Cuentas por cobrar	5	498,632	774,800
Inventarios	6	845,664	1,124,834
Impuestos	7	222,272	373,082
Otros		<u>17,016</u>	<u>10,739</u>
Total activos corrientes		<u>1,810,865</u>	<u>2,496,098</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Embarcaciones y equipos	8	737,065	887,602
Otros		<u>404</u>	<u>404</u>
Total activos corrientes		<u>737,469</u>	<u>888,006</u>
 TOTAL		 <u>2,548,334</u>	 <u>3,384,104</u>

Ver notas a los estados financieros

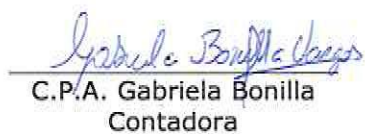

Sr. Felipe Vivar
Gerente General


C.P.A. Gabriela Bonilla
Contadora

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamo	9	250,097	404,659
Cuentas por pagar	10	1,547,358	2,026,247
Obligaciones acumuladas	11	19,150	17,735
Impuestos	7	<u>17,254</u>	<u>6,227</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,833,859</u>	<u>2,454,868</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligación por beneficios definidos	12	<u>31,744</u>	<u>33,044</u>
Total pasivo		<u>1,865,603</u>	<u>2,487,912</u>
PATRIMONIO:	13		
Capital social		1,100,000	1,100,000
Reservas		79,649	79,649
Resultados acumulados		<u>(496,918)</u>	<u>(283,457)</u>
Total del patrimonio		<u>682,731</u>	<u>896,192</u>
TOTAL		<u>2,548,334</u>	<u>3,384,104</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Felipe Vivar
Gerente General


C.P.A. Gabriela Bonilla
Contadora

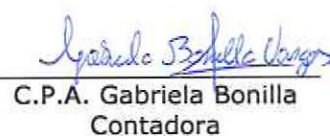
IMI DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
INGRESOS OPERACIONALES	14	3,504,762	3,852,944
COSTO DE VENTAS	15	(2,654,228)	(2,856,460)
MARGEN BRUTO		850,534	996,484
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos administrativos y de ventas	16	(1,158,699)	(806,393)
Gastos financieros	9	(44,065)	(228,199)
Otros ingresos, neto		<u>142,283</u>	<u>33,650</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(209,947)	(4,458)
Impuesto a la renta	7	<u> </u>	<u>(39,758)</u>
PÉRDIDA DEL AÑO		<u>(209,947)</u>	<u>(44,216)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Pérdida actuarial		<u>(3,514)</u>	<u> </u>
TOTAL PÉRDIDA INTEGRAL DEL AÑO		<u>(213,461)</u>	<u>(44,216)</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Felipe Vivar
Gerente General

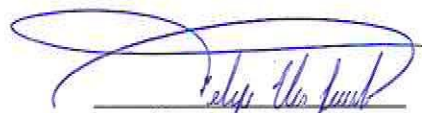

C.P.A. Gabriela Bonilla
Contadora

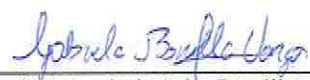
IMI DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u> ... (en US. Dólares) ...	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2019	1,100,000	79,649	(283,457)	896,192
Otro resultado integral			(3,514)	(3,514)
Pérdida del año	<u> </u>	<u> </u>	<u>(209,947)</u>	<u>(209,947)</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>1,100,000</u>	<u>79,649</u>	<u>(496,918)</u>	<u>682,731</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Felipe Viyar
Gerente General


C.P.A. Gabriela Bonilla
Contadora

IMI DEL ECUADOR S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	3,766,768	3,929,606
Pagado a proveedores, empleados y otros	(3,698,969)	(4,563,796)
Intereses pagados	(39,125)	(46,718)
Impuesto a la Renta	<u> </u>	<u>(39,758)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>28,674</u>	<u>(720,666)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de planta y equipos	(10,500)	(571)
Venta de barcaza	<u>150,640</u>	<u> </u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>140,140</u>	<u>(571)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamo bancario (pagado) recibido	(154,176)	<u>404,167</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (Disminución) neto durante el año	14,638	(317,070)
SalDOS al comienzo del año	<u>212,643</u>	<u>529,713</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>227,281</u>	<u>212,643</u>

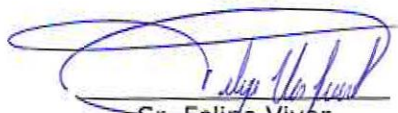
(Continúa...)

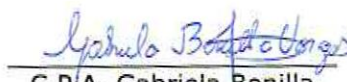
IMI DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN)		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Pérdida del año	(209,947)	(44,216)
Ajuste para conciliar con el flujo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciación	114,962	121,982
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio	2,080	(175)
Provisión para impuesto a la renta (Impuesto mínimo)	<u> </u>	<u>39,758</u>
Total ajustes	<u>117,042</u>	<u>161,565</u>
Cambios en Activos y Pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes	276,168	29,162
Inventarios	279,170	(85,398)
Otros activos	144,533	71,890
Cuentas por pagar comerciales	(478,889)	(840,083)
Otros pasivos	<u>(99,403)</u>	<u>(13,586)</u>
Total de cambios en activos y pasivos	<u>121,579</u>	<u>(838,015)</u>
Flujos de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>28,674</u>	<u>(720,666)</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Felipe Vivar
Gerente General


C.P.A. Gabriela Bonilla
Contadora

IMI DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía IMI DEL ECUADOR S.A., fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 21 de octubre de 1996. La actividad principal es prestar servicios de transporte marítimo y naviero, sea nacional o internacional para satisfacer las necesidades de materia prima para la industria y el comercio de cualquier material o sustancia metálica, yeso en estado natural, calizas, arcillas, bauxitas, óxido de hierro, etc. La dirección registrada de la compañía es Urbanización. La Gran Vittoria, Km. 14.6 Vía a Salitre

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF para las PYMES), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

2.2 Moneda Funcional - La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto las obligaciones post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

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

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican en efectivos y bancos y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

2.4.2 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. La política de crédito de la compañía es entre 60 días.

2.4.3 Baja en cuenta de los activos financieros - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.6 Embarcaciones y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de Embarcaciones y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de Embarcaciones y equipos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición ó construcción de activos calificados.

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

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la Embarcaciones y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Vidas útiles - La vida útil estimada es revisada al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de Embarcaciones y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Embarcaciones y equipos	Vida útil (en años)
Maquinaria y equipo de oficina	10
Barcazas	20
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

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

2.7 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.7.1 Préstamos - Representan pasivos financieros con entidades financieras, y terceros, que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; subsecuentemente se los mide y registran en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Estos préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

2.7.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.7.3 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es hasta 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios previamente acordados.

2.7.4 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.8 Provisiones - Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9 Beneficios a trabajadores

2.9.1 Participación de trabajadores. - La Compañía, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.9.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), es determinado en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.10 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.10.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.11 Reconocimiento de ingresos. - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Para reconocer los ingresos de una transacción, se debe considerar los siguientes 5 pasos:

Paso 1, identificar el contrato

Paso 2, identificar las obligaciones de desempeño separadas

Paso 3, determinar el precio de la transacción

Paso 4, distribuir el precio de transacción a obligaciones de desempeño separadas

Paso 5, reconocer los ingresos cuando (o medida que) se satisface cada obligación de desempeño.

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

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

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

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF - para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de Embarcaciones y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.6.3.

3.3 Valuación de los instrumentos financieros - Como se describe en la Nota 18, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

La Nota 18 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	1,153	1,153
Bancos (1)	<u>226,128</u>	<u>211,490</u>
Total	<u>227,281</u>	<u>212,643</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, bancos representa saldos en cuentas corrientes y una de ahorro en bancos locales los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Comerciales:</i>		
Clientes (1)	372,293	686,623
Provisión de cuentas incobrables		<u>(9,538)</u>
Subtotal	<u>372,293</u>	<u>677,085</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Relacionadas, nota 17	94,183	41,859
Empleados	4,476	2,754
Otras	<u>27,680</u>	<u>53,102</u>
Subtotal	<u>126,339</u>	<u>97,715</u>
Total	<u>498,632</u>	<u>774,800</u>

(1) Clientes incluye principalmente créditos otorgados por venta de bienes que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 60 días.

6. INVENTARIOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario de yeso*	837,952	1,111,366
Materiales y suministros	6,768	13,468
Producto en proceso	<u>944</u>	
Total	<u>845,664</u>	<u>1,124,834</u>

7. IMPUESTOS

7.1 Activos del año corriente - Un resumen es como sigue

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Retenciones de ISD	99,945	113,326
Retenciones de IVA	83,809	175,027
Retenciones de IR	<u>38,518</u>	<u>84,729</u>
Total	<u>222,272</u>	<u>373,082</u>

7.2 Pasivos del año corriente- Un resumen es como sigue.

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Retenciones de IVA	13,663	4,829
Retenciones en la fuente de IR	<u>3,591</u>	<u>1,398</u>
Total	<u>17,254</u>	<u>6,227</u>

7.3 Conciliación tributaria – Contable del impuesto a la renta corriente.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la compañía y el gasto por el impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
(Pérdida) antes de Impuesto a la renta	(209,947)	(4,458)
<i>Partida conciliatoria:</i>		
(+) Gastos no deducibles	<u>4,480</u>	<u>18,146</u>
(Pérdida sujeta a amortización) Base imponible	(205,467)	13,688
Tasa de Impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u> </u>	<u>3,422</u>
Anticipo de impuesto a la renta (reconocido en el estado de resultado)	<u> </u>	<u>39,758</u>

8. EMBARCACIONES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	1,892,665	1,983,465
Depreciación	<u>(1,155,600)</u>	<u>(1,095,863)</u>
Total	<u>737,065</u>	<u>887,602</u>
<i>Clasificación:</i>		
Barcazas	649,551	773,400
Maquinarias y equipo	31,949	24,868
Vehículos	16,302	45,220
Muebles y enseres	3,596	5,082
Equipos de oficina	3,565	4,398
Equipos de computación	899	3,431
Otros Activos	<u>31,203</u>	<u>31,203</u>
Total	<u>737,065</u>	<u>887,602</u>

Los movimientos de Embarcaciones y equipos, fueron como siguen:

<u>Costo:</u>	<u>Barcazas</u>	<u>Maquinarias y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u> (en U.S. dólares)	<u>Equipos de computación</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2019	1,560,726	128,749	184,567	20,644	8,761	48,815	31,203	1,983,465
Adquisiciones		10,500						10,500
Ventas (1)	<u>(101,300)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(101,300)</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>1,459,426</u>	<u>139,249</u>	<u>184,567</u>	<u>20,644</u>	<u>8,761</u>	<u>48,815</u>	<u>31,203</u>	<u>1,892,665</u>

(1) Corresponde a la venta de la Barcaza GYPSUS 1 a la compañía CIPORT.

<u>Depreciación acumulada:</u>	<u>Barcazas</u>	<u>Maquinarias y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2019	(787,326)	(103,881)	(139,347)	(15,562)	(4,363)	(45,384)	(1,095,863)
Depreciación	(77,774)	(3,419)	(28,918)	(1,486)	(833)	(2,532)	(114,962)
Ventas	<u>55,225</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>55,225</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>(809,875)</u>	<u>(107,300)</u>	<u>(168,265)</u>	<u>(17,048)</u>	<u>(5,196)</u>	<u>(47,916)</u>	<u>(1,155,600)</u>

9. PRÉSTAMO

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Garantizados al costo amortizado:</u></i>		
Préstamo bancarios (1)	249,990	404,166
Intereses	<u>107</u>	<u>493</u>
Total	<u>250,097</u>	<u>404,659</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a una operación de préstamo con el Banco Bolivariano, préstamo con vencimientos mensuales hasta mayo del 2020 e un interés anual del 9.20%. Este préstamo está garantizado con Hipoteca Abierta y Prohibición Voluntaria de Enajenar una embarcación denominada NEPTUNE 1.

Durante el año 2019, la compañía registró con cargos a los resultados del año, costos financieros por US\$39,125, relacionados con estos préstamos bancarios.

10. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	95,775	213,513
<i><u>Otras cuentas por pagar:</u></i>		
Accionistas (1)	745,823	745,823
Relacionadas, nota 17	697,052	1,051,970
Anticipo de clientes	5,605	11,832
Otros	<u>3,103</u>	<u>3,109</u>
Subtotal	<u>1,451,583</u>	<u>1,812,734</u>
Total	<u>1,547,358</u>	<u>2,026,247</u>

(1) Corresponde a transferencia de saldo de la cuenta Aporte para Futura Capitalización a Préstamo del Accionista Pacific Bulk Inc. Producto de regularización de saldos de acuerdo a disposición de Acta de Junta de Accionistas de fecha 7 de Agosto del 2015; préstamos que no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento pactada.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	12,854	11,664
IESS por pagar	<u>6,296</u>	<u>6,071</u>
Total	<u>19,150</u>	<u>17,735</u>

12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	13,035	15,007
Bonificación por desahucio	<u>18,709</u>	<u>18,037</u>
Total	<u>31,744</u>	<u>33,044</u>

Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS.

Bonificación por desahucio. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados integrales durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

13. PATRIMONIO

13.1 Capital social – Al 31 de diciembre del 2019, el capital autorizado, suscrito y pagado representa 27,500 acciones con un valor nominal US\$40 cada una. Un detalle de la estructura del capital social de la compañía es como se describe a continuación:

	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Pacific Bulk Inc.	27,499	1,099,960	99.99
Romo-Leroux Estrada Andres	<u>1</u>	<u>40</u>	<u>0.01</u>
Total	<u>27,500</u>	<u>1,100,000</u>	<u>100</u>

13.2 Reservas – Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a lo siguiente:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Reserva legal	24,529	24,529
Reserva facultativa	<u>55,120</u>	<u>55,120</u>
Total	<u>79,649</u>	<u>79,649</u>

Reserva legal. - La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa. - Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de conformidad con las resoluciones que constan en las respectivas actas de la Junta General de Accionistas.

13.3 Resultados acumulados. - Corresponde a las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y pueden ser utilizado para la distribución de dividendos.

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados- distribuibles	(278,414)	(234,197)
Pérdidas y ganancias actuariales acumuladas	(8,557)	(5,044)
Pérdida del ejercicio	<u>(209,947)</u>	<u>(44,216)</u>
Total	<u>(496,918)</u>	<u>(283,457)</u>

14. INGRESOS OPERACIONALES

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Materia prima yeso	3,112,943	3,018,368
Alquiler de remolcador y excavadora	297,602	774,987
Flete marítimo	19,917	21,349
Alquiler de barcaza		18,350
Alquiler de cargadora frontal		338
Otros ingresos generales	<u>74,300</u>	<u>19,552</u>
Total	<u>3,504,762</u>	<u>3,852,944</u>

15. COSTO DE VENTAS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Materia prima yeso	2,622,434	1,627,141
Combustible	17,669	
Flete marítimo	<u>14,125</u>	<u>1,229,319</u>
Total	<u>2,654,228</u>	<u>2,856,460</u>

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

	... Diciembre 31 ...
	<u>2019</u>
	(en U.S. dólares)
Deterioro de cuentas por cobrar	275,671
Sueldos y beneficios sociales	255,374
Transporte	120,985
Depreciación	114,962
Honorarios profesionales	100,500
Infraestructura e instalaciones	34,930
Alimentación	34,224
Suministro y materiales	24,427
Seguros y reaseguros	23,413
Mantenimientos y reparaciones	20,536
Servicios básicos	18,090
Servicios de muellaje	17,915
Alquiler	17,237
Combustible y lubricantes	14,299
Otros	<u>86,136</u>
Total	<u>1,158,699</u>

17. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas es como sigue:

	<u>Transacción</u>	... Diciembre 31... <u>2019</u> (en U.S. dólares)
<u>Cuentas por cobrar – cartera de cliente:</u>		
CARIBEAN & PACIFIC TUGS S.A.	Alquiler del Remolcador Neptune 1	88,783
NAVEFAR S.A.	Otras ventas	5,392
FERTILIAR	Otras ventas	<u>8</u>
Total		<u>94,183</u>
<u>Cuentas por pagar – proveedor</u>		
GLOBAL MINERAL RESOURCES INC.	Compra de bienes y servicios	507,528
PUERTO BAYOVAR S.A.	Compra de bienes y servicios	100,254
CARIBEAN & PACIFIC TUGS S.A.	Compra de bienes y servicios	<u>89,270</u>
Total		<u>697,052</u>

18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

18.1 Gestión de riesgos financieros- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, IMI DEL ECUADOR S.A., está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar los referidos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar estas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Administración, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

18.1.1 Riesgo de liquidez- La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Los Accionistas han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La compañía, maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

18.1.2 Riesgo de crédito- Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía, La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes, y obteniendo garantías con el propósito de mitigar el riesgo de posibles pérdidas financieras ocasionadas por incumplimientos. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

18.1.3 Riesgo de capital- La compañía, gestiona su capital para asegurar que estará en la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento de sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

18.2 Categorías de instrumentos financieros-El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y bancos, nota 4	227,281	212,643
Cuentas por cobrar, nota 5	<u>498,632</u>	<u>774,800</u>
Total	<u>725,913</u>	<u>987,443</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Préstamos, nota 9	250,097	404,659
Cuentas por pagar, nota 10	<u>1,547,358</u>	<u>2,026,247</u>
Total	<u>1,797,455</u>	<u>2,430,906</u>

18.3 Valor razonable de los instrumentos financieros- La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

18.4 Técnicas de valuación y presunciones aplicadas para propósitos de medir el valor razonable de instrumentos financieros- El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan con referencia a los precios cotizados en los referidos mercados vigentes a la fecha de reporte, Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción.

Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

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

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha del informe de los auditores independientes (Febrero 28 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de accionistas sin modificaciones.
