

CPA. Daniel Pantaleón Saldaña *
Teléfonos: 3878206-0991574798
E-mail: danny.pantaleon.saldana@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

LUCANVI S.A.

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio neto

Estados de flujos de efectivo

Políticas contables y notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF PYMES	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:
LUCANVI S.A.

Opinión

1. He auditado los estados financieros adjuntos de LUCANVI S.A. que comprenden a los estados de situación financiera, los correspondientes estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años al 31 de diciembre del 2019 y 2018, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de LUCANVI S.A. al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES).

Bases para mi opinión

3. Mi auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" del presente informe. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido me proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Otra información

4. No existe otra información que sean reportadas conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Compañía, por lo cual, no es mi responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

Responsabilidad de la administración de la Compañía sobre los estados financieros

5. La Administración de LUCANVI S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
7. Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

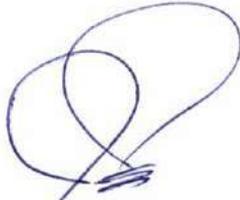
8. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros.
9. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
10. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Restricción de uso y distribución

11. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

12. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.



CPA. Daniel Pantaleón Saldaña
Auditor Externo
No. de Registro Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-1036

Guayaquil, 21 de abril del 2020.

Apéndice al Informe del Auditor Independiente

Como parte de mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), se ejerció un juicio profesional y manteniendo el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), mi auditoría incluye también:

- Se identificó y evaluó los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñando y, realizando procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obteniendo evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Se obtuvo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluando lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Se concluyó sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Se evaluó la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre una presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.
- Me comuniqué con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante mi revisión.

- Se proporcionó los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) con una declaración de que he cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia y he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración), determiné aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- Se describió estos asuntos en mi informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se opone a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en mi informe debido a posibles consecuencias adversas.

LUCANVI S.A.
Estados de Situación Financiera
Expresados en dólares

Diciembre 31,	Notas	2019	2018
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	108,129	16,352
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	8	3,994	80,384
Clientes y otras cuentas por cobrar	9	340,430	258,370
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	15	-	16,289
Activos por impuestos corrientes	10	2,002	-
Servicios y otros pagos anticipados		8,103	7,426
Total activos corrientes		462,658	378,821
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos, neto	11	227,105	327,327
Inversión en acciones	12	9,883	9,883
Otros activos no corrientes		7,158	158
Activos por impuestos diferidos	10	2,781	1,439
Total activos a largo plazo		246,927	338,807
Total de activos		709,585	717,628
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras, porción corriente		-	4,017
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	239,406	245,417
Cuentas por pagar accionistas	14	11,428	18,068
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	15	18,915	19,521
Pasivos por impuestos corrientes	10	6,884	2,407
Total pasivos corrientes		276,633	289,430
Pasivos no corrientes:			
Otras cuentas por pagar		6,051	6,051
Obligaciones por planes definidos a empleados	16	25,241	20,101
Total pasivos no corrientes		31,292	26,152
Total de pasivos		307,925	315,582
Patrimonio neto:			
Capital social	17	10,000	10,000
Aportes para futuras capitalizaciones	18	181,922	181,922
Reserva legal	19	5,000	5,000
Otras reservas	20	107,901	104,649
Otros resultados integrales ORI	21	(15,958)	(14,958)
Resultados acumulados	22	112,795	115,433
Total patrimonio neto		401,660	402,046
Total pasivo y patrimonio neto		709,585	717,628


 Sra. Susana María Rada Alprecht
 Representante Legal


 Ing. Doris Chiriguaya Pazmiño
 Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y
 notas a los estados financieros

LUCANVI S.A.
Estado de Resultados Integrales
Expresados en dólares

Años terminados en Diciembre 31,	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	23	664,012	810,963
Utilidad operacional		664,012	810,963
Otros ingresos		26,767	15,712
Gastos operacionales			
Gastos de administración	24	(684,742)	(811,509)
Utilidad en operaciones		6,037	15,166
Otros egresos			
Gastos financieros	24	(2,951)	(3,041)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		3,086	12,125
Participación de trabajadores	15	(463)	(1,819)
Impuesto a la renta:	10	(2,009)	(7,054)
Impuesto a la renta corriente		(3,351)	(8,493)
Impuesto a la renta diferido		1,342	1,439
Utilidad del año y resultado integral total		614	3,252


 Sra. Susana María Rada Alprecht
 Representante Legal


 Ing. Doris Chiriguaya Pazmiño
 Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y
 notas a los estados financieros

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2019	2018
Capital social		
Saldo inicial y final	10,000	10,000
Aportes para futuras capitalizaciones		
Saldo inicial y final	181,922	181,922
Reserva legal		
Saldo inicial y final	5,000	5,000
Reserva facultativa		
Saldo inicial	104,649	69,060
Apropiación de utilidades retenidas	3,252	35,589
Saldo final	107,901	104,649
Otros resultados integrales (ORI)		
Saldo inicial	(14,958)	(15,460)
Nuevas mediciones en planes de beneficios definidos a empleados	(1,000)	502
Saldo final	(15,958)	(14,958)
Resultados acumulados		
Resultados provenientes por adopción de las NIIF		
Saldo inicial y final	43,264	43,264
Utilidades retenidas		
Saldo inicial	72,169	104,506
Apropiación a reserva facultativa	(3,252)	(35,589)
Resultado integral del período	614	3,252
Saldo final	112,795	115,433
Total patrimonio neto	401,660	402,046


 Sra. Susana María Rada Alprecht
 Representante Legal


 Ing. Doris Chiriguaya Pazmiño
 Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

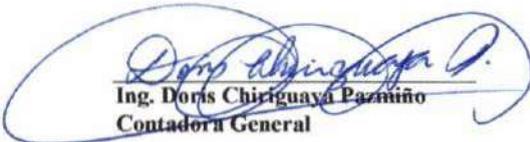
LUCANVI S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	539,586	827,677
Efectivo (pagado) a proveedores, empleados y otros	(649,870)	(747,032)
Otras (salidas) y entradas de efectivo	(5,473)	(30,647)
Efectivo neto (utilizado), provisto por actividades de operación	(115,757)	49,998
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo recibido por la venta, (pagado) por la compra de propiedad, planta y equipos	141,800	(27,490)
Efectivo (pagado) por la adquisiciones de activos financieros	(1,462)	(1,339)
Efectivo recibido por venta de activos financieros	77,853	-
Efectivo neto provisto, (utilizado) en actividades de inversión	218,191	(28,829)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) por préstamos de instituciones financieras	(4,017)	(15,107)
Efectivo (pagado), recibido por préstamos de accionistas	(6,640)	3,827
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(10,657)	(11,280)
Incremento, neto de efectivo y equivalentes de efectivo	91,777	9,889
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	16,352	6,463
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	108,129	16,352


 Sra. Susana María Rada Alprecht
 Representante Legal


 Ing. Doris Chiriguaya Pazmiño
 Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

**Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto
(utilizado), provisto por actividades de operación**

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2019	2018
Resultado integral total	614	3,252
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto (utilizado), provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	43,844	43,461
Provisión impuesto a la renta	3,351	7,054
Provisión para participación de trabajadores	463	1,819
Provisión jubilación patronal y desahucio	6,100	6,543
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Incremento), disminución en clientes y otras cuentas por cobrar	(151,193)	1,002
(Incremento), en otros activos	(14,373)	(24,782)
(Disminución), incremento en proveedores y empleados	(6,012)	14,474
Incremento, (disminución) en otros pasivos	1,449	(2,825)
Efectivo neto (utilizado), provisto por actividades de operación	(115,757)	49,998


 Sra. Susana María Rada Alprecht
 Representante Legal


 Ing. Doris Chiriguaya Pazmiño
 Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Ecuador el 15 de abril del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 05 de mayo del mismo año con la razón social LUCANVI S.A.

Su objeto principal es el transporte en la modalidad Escolar e Institucional a nivel nacional. La Compañía se encuentra domiciliada tributariamente en la ciudad de Guayaquil, en la Cdla. Mapasingue Este Av. Cuarta 310 entre la calle quinta y séptima.

Las acciones de LUCANVI S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	País	# de	
		Acciones	%
Elsa Rada Alprecht	Ecuador	7.464	74.64%
Elsa Cortés Rada	Ecuador	600	6.00%
María Cortés Rada	Ecuador	600	6.00%
Rodolfo Cortés Rada	Ecuador	600	6.00%
Rodolfo Cortez Mosquera	Ecuador	600	6.00%
Gustavo Ayala Rada	Ecuador	42	0.42%
Bertha Rada Alprecht	Ecuador	41	0.41%
María Mosquera Pozo	Ecuador	37	0.37%
Wilder Cedeño Mendoza	Ecuador	2	0.02%
Darwin Méndez Celleri	Ecuador	1	0.01%
Ruth Nájera Arévalo	Ecuador	1	0.01%
Luis Ortiz Silgado	Ecuador	1	0.01%
James Samaniego Zambrano	Ecuador	1	0.01%
Danilo Solís Fuentes	Ecuador	1	0.01%
Shina Aguilar Aguilar	Ecuador	1	0.01%
Daniela Ayala Rada	Ecuador	1	0.01%
Santiago Barrera Moncada	Ecuador	1	0.01%
Manuel Bolagay Arteaga	Ecuador	1	0.01%

LUCANVI S.A.
Políticas contables significativas

Irlanda Chang Álvarez	Ecuador	1	0.01%
Julio Comboza Quijano	Ecuador	1	0.01%
Luis Lucas Pibaque	Ecuador	1	0.01%
Victor Vargas Pincay	Ecuador	1	0.01%
María Egas Briones	Ecuador	1	0.01%
		10.000	100.00%

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

4.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de LUCANVI S.A., han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas.

También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2 Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez, incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.5 Inversiones corrientes

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

- A valor razonable con cambios en resultados. - En este grupo contable se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que, desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo con cambios en resultados.
- Disponibles para la venta. - En este grupo contable se registran los activos que fueron adquiridos con el propósito de venderse en el corto plazo. Se miden al valor razonable y las actualizaciones se llevan al patrimonio como otros resultados integrales.
- Mantenidas hasta el vencimiento. - En este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se

miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

4.6 Cuentas por cobrar clientes

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, cobros, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

En las cuentas por cobrar clientes con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

En las cuentas por cobrar clientes con vencimientos mayores a un año, el costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.7 Otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.8 Propiedad, planta y equipos

En este grupo contable se registra todo bien tangible, adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

- Medición inicial. - Las propiedades, planta y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.
- Medición posterior. - Las propiedades, planta y equipos, se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

- Método de depreciación. - Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

A continuación, se presenta la partida de propiedades, planta y equipos y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33,33%
Vehículos	16,67%

4.9 Inversiones no corrientes

Inversiones en asociadas.- en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente su participación accionaria está entre el 20% y el 50% de los derechos de voto.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo menos cualquier pérdida por deterioro, o como un instrumento financiero o utilizando el método de participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del período; no se reconocen pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la asociada en la cual participa.

4.10 Deterioro del valor de los activos

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o de su valor de uso. La administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

4.11 Obligaciones con instituciones financieras

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.12 Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, pagos y costo financiero.

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

4.13 Provisiones

En este grupo contable se registra 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 teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

4.14 Pasivos por beneficios a los empleados

- Pasivos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

- Pasivos no corrientes. - En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los

rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.15 Impuestos

- Activos por impuestos corrientes. - Se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.
- Pasivos por impuestos corrientes. - Se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.
- Impuesto a las ganancias. - Se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.
 - ✓ Impuesto a las ganancias corriente. - Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para los años 2019 y 2018 ascienden al 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
 - ✓ Impuesto a las ganancias diferido. - Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.16 Patrimonio

- Capital asignado. - En este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.
- Reservas. - En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de accionistas / socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.
- Otros resultados integrales.- En este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).
- Resultados acumulados. - En este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas retenidas y del ejercicio, sobre las cuales la Compañía no ha determinado un destino definitivo.

4.17 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

- Servicios de transporte. - La Compañía brinda servicios de transportación personal e institucional. Los ingresos se reconocen en el período en que se presta el servicio.

4.18 Costos y gastos

- Costo de ventas. - En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.
- Gastos. - En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta y otros.

4.19 Medio ambiente

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.20 Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.21 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre del 2018.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

5.1 Factores de riesgo financiero

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

(a) Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar. Respecto de las cuentas por cobrar, no existen concentraciones significativas.

(b) Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

(c) Riesgos de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de

mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

- Riesgo de tasa de interés. - Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

- Riesgo de tasa de cambio. - Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

- Otros riesgos de precio. - Los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

(a) Deterioro de inversiones corrientes

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

(b) Deterioro por cuentas incobrables

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

(c) Provisión por obsolescencia de inventarios

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

(d) Provisión por valor neto realizable de inventarios

Al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro.

El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

(e) Impuestos diferidos

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

(f) Vidas útiles y valores residuales

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

(g) Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

(h) Provisiones por desmantelamiento y/o medioambientales

Al final de cada período contable se evalúa bajo criterio técnico la necesidad de realizar provisiones por desmantelamiento principalmente de la maquinaria o planta industrial y por resarcimiento ambiental para prevenir y reparar los lugares ocupados para la actividad de la Compañía por los efectos causados sobre el medio ambiente.

(i) Valor razonable de activos y pasivos

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una

liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Caja	1,414	1,475
Caja chica	1,414	1,475
Bancos nacionales:	106,715	14,877
Produbanco	19,209	14,694
Banco Bolivariano	87,506	183
Total efectivo y equivalentes de efectivo	108,129	16,352

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan valores en efectivo caja chica y valores disponibles en bancos locales que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

8. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento		
Fondos de Inversión Alfa (1)	3,994	2,531
Fondos en garantía	-	77,853
Total de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	3,994	80,384

(1) Representan valores depositados en Zion Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A., generando un interés del 3.66%.

9. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Cientes y otras cuentas por cobrar, neto		
Cuentas por cobrar clientes (1)	314,946	219,313
(-) Deterioro de cuentas por cobrar	(2,166)	(1,926)
	312,780	217,387
Cuentas por cobrar empleados (2)	4,606	6,291
Anticipo a proveedores (3)	23,044	33,413
Dividendos por cobrar	-	1,279
Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto	340,430	258,370

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a las facturas pendientes de cobro a los clientes, principalmente por servicios de transporte escolar e institucional.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a valores dados por concepto de préstamos al personal que labora en la Compañía y que serán descontados mensualmente de sus remuneraciones.

(3) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a anticipo entregados a proveedores locales por diversos trabajos que están pendientes a ser liquidados.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía decidió considerar un deterioro de las cuentas por cobrar por US\$ 240.

Al 31 de diciembre del 2019, el movimiento del deterioro de cuentas incobrables es como sigue.

	2019	2018
Cambio en el deterioro de cuentas incobrables		
Saldos al 1 de enero	1,926	1,926
Deterioro del año	240	-
Total deterioro de cuentas incobrables	2,166	1,926

10. IMPUESTOS

10.1 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Activos por impuestos corrientes (1)		
Crédito tributario impuesto a la renta	2,002	-
Total de activos por impuestos corrientes	2,002	-
Pasivos por impuestos corrientes (2)		
IVA en ventas	6,204	124
Retención en la fuente de IVA por pagar	108	96
Retención fuente de I.R. por pagar	572	510
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	1,677
Total pasivos por impuestos corrientes	6,884	2,407
Total de (pasivo) por impuestos corrientes, neto	(4,882)	(2,407)

(1) Corresponden al registro del crédito tributario de impuesto a la renta que no fue compensado al cierre del período 2019.

(2) Corresponden a los valores pendientes de pago por concepto de IVA cobrado, retenciones en la fuente de IVA, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y el impuesto a la renta pendientes de pago al cierre del período 2019.

10.2 Conciliación contable – tributaria del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	2,623	10,306
Más (menos) partidas de conciliación:		
(Menos) Dividendos exentos	(2,815)	(5,830)
(Menos) Otras rentas exentas	-	(3,251)
Más Gastos no deducibles	8,903	3,567
Más gastos no deducibles por diferencias temporarias	6,100	-
Más Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	422	1,362
Más gastos no deducibles por diferencias temporarias	-	6,543
Utilidad Gravable	15,233	12,697
Impuesto a la renta causado 22%	3,351	2,793
Anticipo del impuesto a la renta del año (impuesto mínimo)	-	8,493
Impuesto a la renta del periodo	3,351	8,493
Crédito tributario a favor de la empresa	(5,353)	(6,816)
Saldo (a favor), impuesto por pagar de la empresa	(2,002)	1,677

Provisión para los años 2019 y 2018

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa para liquidar el Impuesto a la Renta en el caso de las sociedades, se aplicará a la base imponible las siguientes tarifas:

- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:
 - La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
 - Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o

amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

- La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LORTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Para el año 2019 la Compañía generó como impuesto a la renta causado un valor por US\$ 3.351; sin embargo, se realizó una compensación por la generación de impuesto diferido por la provisión de planes definidos a empleados a largo plazo por US\$ (1.342), generando un efecto neto en el gasto de impuesto a la renta por US\$ 2.009.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias; sin embargo, son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2016 al 2018.

10.3 Provisión de impuesto a la renta

Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Saldo inicial	1,677	-
Provisión del período	3,351	8,493
Pagos	(1,677)	-
Retenciones en la fuente	(5,353)	(6,816)
Saldo final	(2,002)	1,677

10.4 Saldo de impuestos diferidos

Los movimientos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Diferencias temporarias deducibles		
Saldos al principio del año	1,439	-
Obligaciones por beneficios definidos a empleados a largo plazo	1,342	1,439
Saldo al final del año del activo por impuesto diferido	2,781	1,439

Provisión por jubilación patronal y desahucio

De acuerdo con disposiciones legales, las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

10.5 Precio de transferencia

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$ 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$ 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Artículo 3 (Operaciones no contempladas). - "Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;

ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;

iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;

- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales." (lo subrayado y resaltado es nuestro)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$ 15.000.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo de Operaciones con Parte Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia.

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	Tasa anual de depreciación %
Propiedad, planta y equipos, neto			
Muebles y enseres	10,769	10,769	10.00%
Equipos de computación	1,071	1,071	33.33%
Vehículo	466,637	608,437	16.67%
	478,477	620,277	
(Menos) Depreciación acumulada:	(251,372)	(292,950)	
Total propiedad, planta y equipos, neto	227,105	327,327	

Los movimientos del costo y de la depreciación acumulada, fueron como sigue:

Costo:	2019	2018
Saldos al 1 de enero	620,277	592,787
Adiciones, netas	-	27,490
Ventas	(141,800)	-
Saldo final	478,477	620,277

Depreciación acumulada:	2019	2018
Saldos al 1 de enero	(292,950)	(249,489)
Gasto del año	(43,844)	(43,461)
Ventas	85,422	-
Saldo final	(251,372)	(292,950)

12. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Aportación	%Participación	Costo	31 de diciembre del 2019
Inversiones en asociadas				
Elsa Rada de Cortes C.A.	9,883	24,71%	9,883	9,883

	Aportación	%Participación	Costo	31 de diciembre del 2018
Inversiones en asociadas				
Elsa Rada de Cortes C.A.	9,883	24,71%	9,883	9,883

Corresponde a la aportación en efectivo, realizados a la Compañía de Transporte Elsa Rada de Cortes C.A. La Compañía no reconoció ningún efecto por la aplicación del método del costo, al no considerar material los cambios en la inversión en asociadas.

13. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Proveedores y otras cuentas por pagar		
Proveedores (1)	92,409	89,486
Anticipo de clientes (2)	146,997	155,931
Total proveedores y otras cuentas por pagar	239,406	245,417

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a valores pendientes de pago a proveedores locales, los cuales no generan intereses y serán cancelados dentro del periodo 2020.

(2) Al 31 de diciembre 2019 y 2018, corresponde a valores recibidos por abonos para la compra de ciertos vehículos que la Compañía ha puesto a disposición de los socios.

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Transacción	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Cuentas por cobrar compañías relacionadas		
Cía de Transporte Elsa Rada de Cortes C.A.	Préstamos -	9,989
Consortio Transerc	Préstamos -	2,500
Cía. Transporte Turismo y Privado ELRACOTOURS S.A.	Préstamos -	600
Consortio Trans ERC CELEC EP II	Préstamos -	3,200
Total cuentas por cobrar compañías relacionadas	-	16,289
Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas		
Elsa María Rada Alprecht	Préstamos 8,412	1,605
Rodolfo Elías Cortes Mosquera	Préstamos -	-
Cía de Transporte Elsa Rada Cortes C.A.	Préstamos 363	363
Consortio Trans EPPETROI	Préstamos -	7,600
Consortio Trans ERC CELEC EP II	Préstamos 1,000	5,500
Consortio Trans ECO CELEC EP II	Préstamos -	3,000
Sambotranserc S.A.	Préstamos 1,653	-
Total cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas	11,428	18,068

Al 31 de diciembre del 2019, corresponden a cuentas pendientes de pago a Compañías Relacionadas y Accionistas y serán liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo.

15. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Pasivos corrientes por beneficio a empleados (1)		
Obligaciones con el IESS por pagar	7,348	5,205
Nómina por pagar	372	2,771
Beneficios sociales por pagar	10,732	9,726
Participación de trabajadores por pagar	463	1,819
Total pasivos corrientes por beneficio a empleados	18,915	19,521

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los pasivos acumulados corresponden a las provisiones de aportes por pagar al IESS, sueldos, remuneraciones adicionales y el 15% de participación de trabajadores pendientes de pago, del personal que labora en la Compañía.

16. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Pasivos no corrientes por beneficio a empleados		
Jubilación Patronal	14,129	11,556
Desahucio	11,112	8,545
Total pasivos no corrientes por beneficio a empleados	25,241	20,101

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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 movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y desahucio, fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2019
	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldos al inicio del periodo	11,556	8,545
(+)Costo laboral por servicios actuales	2,751	1,810
(+)Costo financiero	893	647
(+)Perdida (ganancia) Actuarial reconocida por ajustes	(1,071)	2,071
(-)Beneficios pagados	-	(1,961)
Saldos al final del periodo	14,129	11,112

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018. 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 al resultado del año.

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Hipótesis actuarial	2019
Tasa de descuento Ecuador	8.48%
Tasa de inflación a largo plazo	1.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	2.50%
Incremento salario mínimo	2.00%
Tasa de descuento Fondo Global	5.87%
Porcentaje elección Fondo Global	100.00%
Salario mínimo	394.00
Tiempo de servicio para jubilación	25
Tabla de mortalidad pre y post retiro (pagos mensuales) Rentistas validos 2008	

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 10.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas con valor nominal de US\$ 1 cada una.

18. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presentan aportes para futuras capitalizaciones realizadas por los accionistas en períodos anteriores que ascienden a US\$ 181.922 los cuales están pendientes de ser capitalizados.

19. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la reserva legal de la Compañía es de US\$ 5.000.

20. RESERVA FACULTATIVA

La Ley faculta o permite que de las utilidades líquidas del ejercicio la empresa destine un porcentaje % para formar una reserva especial o facultativa. La Junta General decide el porcentaje % y el fin específico de este fondo. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la cuenta reservas facultativa refleja un saldo por US\$ 107.901 y US\$ 104.649 respectivamente.

Durante el período 2019, se autorizó la apropiación de los resultados del período 2018 por US\$ 3.252, para que pasen a incrementar la reserva facultativa.

21. OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)

Ganancias (pérdidas) actuariales

Corresponde al efecto neto por mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la cuenta otros resultados integrales reflejan pérdidas actuariales por US\$ (15.958) y US\$ (14.958), respectivamente.

22. RESULTADOS ACUMULADOS

Adopción de NIIF por primera vez

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la cuenta por adopción de NIIF por primera vez, refleja un saldo por US\$ 43.264.

Utilidades retenidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 ascienden a US\$ 69.531 y US\$ 72.169 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía realizó la apropiación de los resultados del período 2018 por US\$ 3.252, para ser enviados a la reserva facultativa.

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Ingresos de actividades ordinarias		
Servicios de transporte	664,012	810,963
Total ingresos de actividades ordinarias	664,012	810,963

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía generó ingresos principalmente por el transporte de personal en la modalidad escolar e institucional a nivel nacional.

24. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Gastos operacionales y financieros		
Gastos administrativos	684,742	811,509
Total gastos operacionales	684,742	811,509
 Gastos financieros		
Servicios bancarios	2,951	3,041
Total gastos financieros	2,951	3,041
 Total gastos operacionales y financieros	687,693	814,550

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a los gastos de administración y financieros incurridos para el normal funcionamiento de la Compañía.

25. INGRESOS Y PAGOS COMO REMBOLSO POR PUNTO DE EMISIÓN A OPERADORES DE TRANSPORTE (INFORMATIVO)

Ingresos por reembolso como intermediario

Corresponde al saldo total de los ingresos por reembolso durante el ejercicio fiscal cuando la entidad actúa como intermediario y/o al saldo total de valores facturados por una operadora de transporte a través de puntos de emisión designados a accionistas, los mismos que no fueron considerados como ingresos, ni tendrán incidencia para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de la operadora, de conformidad con lo señalada en la Resolución No. NAC-DGERCGC17-00000295 publicada el 30 de mayo del 2017.

Al 31 de diciembre del 2019 los valores reportados en el casillero informativo por concepto de ingresos por reembolso como intermediario fueron por US\$ 86.967.

Pagos por reembolso como reembolsante

Corresponde a los pagos reembolsados a un tercero y que constituyen costos o gastos propios de la sociedad y/o al saldo total de valores facturados por los accionistas a una operadora de transporte con facturas o notas de venta, los mismos que no fueron considerados como gastos de la operadora, ni tendrán incidencia para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de la operadora, de conformidad con lo señalado en la Resolución No. NAC-DGERCGC17-00000295 publicada el 30 de mayo del 2017.

Al 31 de diciembre del 2019 los valores reportados en el casillero informativo por concepto de pagos por reembolso como reembolsante fueron por US\$ 86.967.

26. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingentes: o, requieran su revelación.

27. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

No se han aplicado sanciones a la Compañía o sus Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la administración en abril del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

29. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (21 de abril del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.