

## **VANSERTRANS S.A.**

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

---

#### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA**

**VANSERTRANS S.A.** con RUC 0992374241001, es una sociedad anónima, regulada por la Ley de Compañías, constituida en la ciudad de Guayaquil el 7 de octubre del 2004.

La actividad principal de la Compañía es actividades de servicios de transporte turístico de acuerdo con las normativas y legislaciones vigentes del Ecuador.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Guayaquil, en la Av. de las Américas aeropuerto frente a la salida de arribo internacional.

La información contenida en los 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 Empresas (NIIF-PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**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 el Ecuador.

**2.3 Negocio en Marcha** – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediato.

**2.4 Efectivo y equivalentes a efectivo** – Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en bancos.

**2.5 Instrumentos financieros** – Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son médicos inicialmente a su valor razonable, más los cortos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se

adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

**2.5.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar** – Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortización utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

**2.5.2 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar** – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

**2.5.3 Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas** – Las cuentas por pagar a parte relacionada con pasivos financieros no derivados por pagos fijos o determinables, que no cotizan en un activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

**2.5.4 Otros Pasivos Financieros** – Representan préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a parte relacionada, son medida inicialmente su razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

**2.5.5 Préstamos** – Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a la tasa vigente en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactados.

**2.5.6 Baja de Activos y Pasivos 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. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran cancelan o cumplen sus obligaciones.

## **2.6 Propiedades, planta y equipo**

En este grupo contable se registra todo bien tangibles adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, 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.** - el saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

**Método de depreciaciones y vidas útiles.** - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos de Cómputo	3
Vehículos	5

**2.7 Intangibles** – Derechos iniciales por concesión de locales comerciales adquiridos de forma separada están registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier perdida acumulada por deterioro del valor.

**2.8 Impuestos – Provisión de Impuesto a las ganancias** - La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

**El impuesto corriente** es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

**2.9 Provisiones** – Se reconocen 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 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.

**2.10 Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por actividades de servicios de transporte turístico son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

**2.11 Reconocimiento de costos y gastos** – El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

**2.12 Reservas** – Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

**2.12.1 Reserva Legal** – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas. La Compañía no ha realizado la provisión de la Reserva Legal correspondiente al período en conformidad con la Ley de Compañías.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice 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 afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

### **4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

**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:

### **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuanto este incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

### **Riesgo de liquidez.**

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

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.

### **Riesgo 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.

## **5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta efectiva y equivalente a efectivo es como sigue:

	<u><b>2019</b></u> (en U.S. dólares)	<u><b>2018</b></u>
Caja	-	50
Bancos Locales (a)	3.693	18.309
<b>TOTAL</b>	<b>3.693</b>	<b>18.359</b>

(a) Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas bancarias se encuentran en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.

## 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	(en U.S. dólares)	
Clientes	247.291	151.221
Compañías Relacionadas	23.376	23.376
Accionistas	-	91.654
Préstamos a Empleados	145	510
Otras Cuentas por Cobrar	7.058	82.161
<b>TOTAL</b>	<b>277.870</b>	<b>348.923</b>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	(en U.S. dólares)	
Retencion en la Fuente 2019	16.130	9.071
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	1.165
<b>TOTAL</b>	<b>16.130</b>	<b>10.236</b>

## 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta inventarios es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	(en U.S. dólares)	
Mercaderías	8.970	8.970
<b>TOTAL</b>	<b>8.970</b>	<b>8.970</b>

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la propiedad, planta y equipo es como sigue:

<b>DETALLES</b>	<b>SALDO AL 31/12/2018</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>BAJAS O RETIROS</b>	<b>SALDO AL 31/12/2019</b>
<b>DEPRECIABLES</b>				
Muebles y Enseres	447			447
Equipo de Computo	5.766			5.766
Vehiculos	935.053	338.671		1.273.724
<b>Total Costo:</b>	<b>941.266</b>	<b>338.671</b>	-	<b>1.279.937</b>
Depreciación Acumulada	(647.796)	(62.729)		(710.525)
<b>PPE NETO</b>	<b>293.470</b>	<b>275.942</b>	-	<b>569.412</b>

## 10. ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, activos diferidos son como sigue:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
Seguros Prepagados	51.517	38.163
(-) Amortizacion Acumulada	-26.056	-26.056
<b>TOTAL</b>	<b>25.462</b>	<b>12.107</b>

## 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
Proveedores Locales	165.378	73.728
Tarjeta de Credito	20.132	3.179
<b>TOTAL</b>	<b>185.511</b>	<b>76.907</b>

## 12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
Retenciones Por Renta	2.450	1.691
Por Iva	979	973
Impuesto a la Renta	15.819	11.121
<b>TOTAL</b>	<b>19.248</b>	<b>13.785</b>

(a) La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
<b>Resultado Antes De La Participación Trabajadores</b>	74.440	59.470
(-) 15% Participación Trabajadores	11.166	8.921
<b>Utilidad Antes De Impuesto A La Renta</b>	<b>63.274</b>	<b>50.549</b>
Más (Menos) Gastos No Deducibles (Ingresos Exentos), Neto	-	-
<b>Base Imponible</b>	<b>63.274</b>	<b>50.549</b>
Impuesto Causado	15.819	12.637
(-) Cred. Tributario años anteriores	1.935	4.337
(-) Retencion en la Fuente	16.130	9.071
<b>Saldo a Favor de la Compania</b>	<b>2.258</b>	<b>1.935</b>

## 12a. OBLIGACIONES LABORALES

### (a) Corto Plazo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
Participacion de Trabajadores	11.166	8.921
Beneficios Sociales	15.962	2.296
Obligaciones con IESS	17.758	3.126
Otros Beneficios a Empleados	35.900	35.900
<b>TOTAL</b>	<b>80.786</b>	<b>50.243</b>

## 13. PASIVOS NO CORRIENTES

### Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras a largo plazo son como sigue:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras	224.044	210.974
<b>TOTAL</b>	<b>224.044</b>	<b>210.974</b>

Institución	No. Operación	Capital	Seguro	Interés	Porción	
					Corriente Saldo al 31/12/19	No Corriente Saldo al 31/12/19
Garden Espinoza	-	32.010	-	-	-	32.010
Autoline	19001200	13.830	2.637	1.650	-	18.118
Autoline	19001100	24.583	4.681	715	-	29.979
Ecuayutong	-	19.657	-	1.971	-	21.628
Ecuayutong	-	19.007	-	1.906	-	20.913
Banco de Machala	603615	2.566	-	32	-	2.599
Banco de Machala	625020	12.488	-	652	-	13.139
Banco Pichincha	3127513	29.754	-	7.266	-	37.020
Banco Pichincha	3400376	32.792	432	1.094	-	34.318
Asiacar S.A	-	11.898	-	2.420	-	14.319
<b>TOTAL</b>					<b>-</b>	<b>224.044</b>

## 14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**14.1 CAPITAL SOCIAL.** - Está representando por un capital suscrito y pagado de US\$ 800, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una. El Capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

**14.2 RESERVA LEGAL.** - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**14.3 GANANCIAS ACUMULADAS.** - Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

**14.4 PERDIDAS ACUMULADAS.** – Se registran las perdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas o socios.

## 15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos por actividades ordinarias son como sigue:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
Transportes	1.771.345	1.116.872
<b>TOTAL</b>	<b>1.771.345</b>	<b>1.116.872</b>

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el periodo en el cual se devengan.

**PRESTACION DE SERVICIOS:** Se registran los ingresos por la prestación de servicios, cuando estos pueden ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

## 16. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales son como sigue:

### Costos.-

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
Sueldos	94.197	90.224
Aportes al Iess	10.503	10.060
Decimo Tercer Sueldo	7.850	4.532
Decimo Cuarto Sueldo	7.092	3.300
Vacaciones	3.925	3.759
Fondos de Reserva	7.847	7.516
Comisiones en Ventas	-	18.859
Seguros	3.062	49.415
Transportes y Alquiler de Vehiculos	657.725	246.158
Combustibles y Lubricantes	186.316	74.090
Publicidad y Propaganda	500	-
Depreciaciones	106.428	-
Peajes	-	5.758
Parqueos	-	303
Viaticos	-	29.933
Vigilancia y Seguridad	-	485
Mantenimiento y Reparaciones	68.359	45.072
Otros Gastos	-	5.669
Materiales y Suministros	195.037	122.607
<b>TOTAL</b>	<b>1.348.839</b>	<b>717.740</b>

**Gastos.-**

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
Sueldos	80.387	60.149
Aportes al Iess	8.963	6.707
Décimo Tercer Sueldo	6.699	3.022
Décimo Cuarto Sueldo	2.758	2.200
Vacaciones	3.349	2.506
Fondos de Reserva	6.696	5.010
Iva Asumidos	93.846	71.364
Alquiler de Oficina	41.716	41.627
Servicios Básicos	72.450	2.538
Telefonía y Rastreo Satelital	-	12.303
Depreciaciones	-	106.137
Útiles de Oficina	-	1.046
Mantenimiento Equipos de Oficina	-	2.190
Honorarios	15.749	13.600
<b>TOTAL</b>	<b>332.615</b>	<b>330.400</b>
	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
Intereses	15.451	9.262
<b>TOTAL</b>	<b>15.451</b>	<b>9.262</b>