

Notas a los estados financieros (continuación)

TELSUPREMA S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Telsuprema S. A. (en adelante “la Compañía”), es una sociedad anónima constituida en el Ecuador el 27 de marzo de 2006. La actividad principal de la compañía es servicios de transporte de carga pesada por carretera.

La Compañía se encuentra ubicada en el Km 15.5 vía a Daule, Manzana 56, Solar 17, Guayaquil-Ecuador.

Los estados financieros de Telsuprema S. A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 11 de abril de 2020 y deberán ser aprobados por la Junta General de Accionistas que considere estos estados financieros. La gerencia considera que serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo 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 por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América, el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de preparación

Los presentes estados financieros, han sido preparados sobre bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor

Notas a los estados financieros (continuación)

razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuentas las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

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

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

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

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

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

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Activos financieros-

(i) Efectivo y banco-

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos locales, que no generan intereses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

(ii) Cuentas por cobrar-

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en mercado activo, los cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. El periodo de crédito promedio sobre las ventas de bienes y servicios es de 45 días.

Notas a los estados financieros (continuación)

(iii) Baja en cuenta de los activos financieros-

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

(b) Propiedad, planta y equipos-

La propiedad, planta y equipos se mide al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de la propiedad, planta y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

La depreciación de propiedad, planta y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo o de componentes significativos identificables que poseen vidas útiles diferenciadas.

Los bienes clasificados como propiedad, planta y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación, se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Años</u>
Maquinarias y equipos	10
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

Una partida de propiedad, planta y equipos se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

Notas a los estados financieros (continuación)

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada período, de corresponder.

(c) Pasivos financieros-

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

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

(i) Cuentas por pagar-

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

(ii) Baja en cuenta de los pasivos-

Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

(d) Provisiones-

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

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

(e) Beneficios a trabajadores-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio-

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

(ii) Participación de trabajadores-

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

(f) Impuestos-

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

Impuesto corriente-

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario (Servicio de Rentas Internas), al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos-

Se reconocen como ingreso o gastos, y son registrados en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

(g) Capital social-

El capital social se mide a su valor nominal para todas las acciones emitidas.

(h) Reconocimiento de ingresos-

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(i) **Reconocimiento de costos y gastos-**

Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se reconocen.

(j) **Compensación de saldos y transacciones-**

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

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

(k) **Estimaciones contables-**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de estos estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir en sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

- (l) **Reclasificaciones** - Ciertas partidas de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron reestructurados por la Administración de la Compañía con el objetivo de presentar información comparativa. Los efectos de tales reclasificaciones no tuvieron impacto significativo en los estados financieros de la Compañía a esa fecha.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales

Notas a los estados financieros (continuación)

estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

(i) Deterioro de los activos-

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

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

(ii) Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos-

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota b.

(iii) Valuación de los instrumentos financieros-

Como se describe en la Nota 19, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

La Nota 19 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efecto de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	501	500
Banco local	1,047	11,328
	<u>1,548</u>	<u>11,828</u>

Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	77,767	95,733
Menos- Provisión para cuentas incobrables	(6,831)	(6,831)
	<u>70,936</u>	<u>88,902</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por vencer	66,539	81,911
Vencidos:		
De 1 a 30 días	8,697	10,706
De 31 a 60 días	858	1,056
De 61 a 90 días	1,170	1,440
Más de 91 días	503	620
Total	<u>77,767</u>	<u>95,733</u>

A continuación se presenta el movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	6,831	6,831
Más (menos):		
Provisión del año	-	-
Saldo al final	<u>6,831</u>	<u>6,831</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de otras cuentas por cobrar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores	45	2,384
Préstamos a empleados	7,296	9,107
	<u>7,341</u>	<u>11,491</u>

8. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de pagos anticipados se desglosa como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros pagados por anticipado	15,337	22,218
Intereses pagados por anticipado	11,674	34,953
	<u>27,011</u>	<u>57,171</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de propiedad, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>			<u>31 de diciembre de 2018</u>		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Terrenos	321,700	-	321,700	321,700	-	321,700
Instalaciones	27,390	(14,414)	12,976	-	-	-
Maquinarias y equipos	220,880	(144,277)	76,603	200,980	(122,639)	78,341
Muebles y enseres	3,118	(2,154)	964	3,037	(1,844)	1,193
Equipos de oficina	7,523	(5,577)	1,946	7,523	(4,825)	2,698
Equipos de computación	6,198	(5,765)	433	5,670	(5,598)	72
Vehículos	1,444,387	(1,318,119)	126,268	1,348,405	(1,302,122)	46,283
Construcciones en proceso	-	-	-	27,390	(11,675)	15,715
	<u>2,031,196</u>	<u>(1,490,306)</u>	<u>540,890</u>	<u>1,914,705</u>	<u>(1,448,703)</u>	<u>466,002</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de propiedad, planta y equipos fue como sigue:

	Terrenos	Instalaciones	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Construcciones en proceso	Total
Costo:									
Saldo al 31 de diciembre de 2017	321,700	-	228,370	10,560	-	5,670	1,348,405	-	1,914,705
Reclasificación	-	-	(27,390)	(7,523)	7,523	-	-	27,390	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	321,700	-	200,980	3,037	7,523	5,670	1,348,405	27,390	1,914,705
Adiciones (1)	-	-	19,900	81	-	528	95,982	-	116,491
Reclasificación	-	27,390	-	-	-	-	-	(27,390)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	321,700	27,390	220,880	3,118	7,523	6,198	1,444,387	-	2,031,196
Depreciación acumulada:									
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	(105,891)	(1,565)	(4,135)	(5,598)	(1,194,619)	(9,043)	(1,320,851)
Depreciación del periodo	-	-	(16,748)	(279)	(690)	-	(107,503)	(2,632)	(127,852)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-	(122,639)	(1,844)	(4,825)	(5,598)	(1,302,122)	(11,675)	(1,448,703)
Depreciación del periodo	-	(2,739)	(21,638)	(310)	(752)	(167)	(15,997)	-	(41,603)
Reclasificación	-	(11,675)	-	-	-	-	-	11,675	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	(14,414)	(144,277)	(2,154)	(5,577)	(5,765)	(1,318,119)	-	(1,490,306)
Valor neto	321,700	12,976	76,603	964	1,946	433	126,268	-	540,890

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, incluye principalmente compra de un tráiler marca Kenworth motor N°74401126 a la Compañía Indusur Industrial del Sur S.A. por US\$95,982, y un montacarga marca Clark al proveedor Arciniega Ávila Rene Arturo por US\$18,000.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

	Tasa de interés	Vencimiento Hasta	Al 31 de diciembre de 2019		
			Corto plazo	Largo plazo	Total
Banco de la Producción S.A. Produbanco	9.76%	Abril de 2023	25,740	47,705	73,445
Más - intereses			11,674	-	11,674
			37,414	47,705	85,119

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

	Tasa de interés	Vencimiento Hasta	Al 31 de diciembre de 2018		
			Corto plazo	Largo plazo	Total
Banco de la Producción S.A. Produbanco	9.76%	Enero de 2020	93,963	8,438	102,401
Más - intereses			9,888	-	9,888
			<u>103,851</u>	<u>8,438</u>	<u>112,289</u>

11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de proveedores y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

		2019	2018
Proveedores	(1)	249,493	179,328
Anticipos recibidos de clientes		278	-
Otros		23,969	23,657
		<u>273,740</u>	<u>202,985</u>

(1) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores los cuales no devengan intereses y tienen un periodo de crédito de hasta 45 días.

12. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar a accionistas se desglosa como sigue:

		2019	2018
Por pagar	(1)	31,871	39,367
Dividendos por pagar	(2)	30,335	17,591
		<u>62,206</u>	<u>56,958</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Por pagar:</i>		
Granda Espinoza Danilo Ignacio	491	2,970
Granda Espinoza Luis Leonardo	143	3,470
Granda Espinoza Mónica Esperanza	394	759
Granda Espinoza Rocío Anabell	30,843	32,168
	<u>31,871</u>	<u>39,367</u>

(2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de las cuentas dividendos por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Dividendos por pagar:</i>		
Granda Espinoza Danilo Ignacio	14,970	8,632
Granda Espinoza Luis Leonardo	11,552	6,711
Granda Espinoza Mónica Esperanza	1,309	777
Granda Espinoza Rocío Anabell	2,504	1,471
	<u>30,335</u>	<u>17,591</u>

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) **Corto plazo:**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	54,779	38,588
Participación de trabajadores	9,549	16,560
	<u>64,328</u>	<u>55,148</u>

(b) **Largo plazo:**

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal

Notas a los estados financieros (continuación)

mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios a empleados de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	12,463	10,467
Desahucio	12,443	12,444
Pasivo por beneficios de largo plazo	<u>24,906</u>	<u>22,911</u>

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	10,467	8,367	12,444	10,478	22,911	18,845
Gasto del período:						
Costo laboral por servicios	1,638	1,557	1,587	1,769	3,225	3,326
Costo financiero	708	543	710	652	1,418	1,195
Perdida actuarial por cambios en variables financieras	(350)	-	612	-	262	-
Beneficios pagados	-	-	(2,910)	(455)	(2,910)	(455)
Saldo al final	<u>12,463</u>	<u>10,467</u>	<u>12,443</u>	<u>12,444</u>	<u>24,906</u>	<u>22,911</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	7.00%	6.50%
Tasa de rotación	19.35%	12.36%
Tasa esperada de incremento salarial	3.00%	3.50%
Tabla de mortalidad	IESS 2000	IESS 2000
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 2002	IESS 2002
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

Número de empleados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el número de empleados y trabajadores activos fue de 28 y 27, respectivamente.

Análisis de sensibilidad-

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 de diciembre de 2019, se ilustra a continuación:

Supuestos	<u>Tasa de descuento</u>		<u>Tasa de incremento salarial</u>	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	<u>0.5%</u>	<u>0.5%</u>	<u>0.5%</u>	<u>0.5%</u>
Efecto sobre la obligación neta de jubilación patronal	(857)	928	749	(702)
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	(136)	139	144	(142)

14. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos pagar-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar y por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por recuperar:		
Retenciones de impuesto al valor agregado	1,055	1,308
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	14,549
	<u>1,055</u>	<u>15,857</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por pagar:		
Impuesto a la renta por pagar (Véase literal (c))	280	23,540
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	650	2,340
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	725	839
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	2,149	2,384
	<u>3,804</u>	<u>29,103</u>

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-

El gasto por impuesto a la renta corriente en el estado de resultados integrales de los años 2019 y 2018, se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente (Véase literal (c))	14,792	23,460
Total gasto de impuesto a la renta	<u>14,792</u>	<u>23,460</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que conciliaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	54,108	93,838
Más- Gastos no deducibles	5,061	-
Utilidad gravable	59,169	93,838
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	14,792	23,460
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	9,973
Provisión para impuesto a la renta corriente	<u>14,792</u>	<u>23,460</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar (por recuperar) fue como sigue:

	<u>2019</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	14,792
Más (menos):	
Anticipo pagado	(557)
Retenciones en la fuente del año	(13,955)
Exoneración por ley especial	-
Saldo a pagar (Véase literal (a))	<u>280</u>

(d) Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución.

(e) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

(f) Tasa del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta hasta el año 2017 es del 22%. A partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva es del 25%. En el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se incrementa la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales adicionales.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, los 3 puntos porcentuales adicionales a la tasa de impuesto a la renta se aplicarán sobre la proporción de la base imponible que corresponda a

Notas a los estados financieros (continuación)

dicha participación.

Así mismo, se aplicará la tasa de impuesto a la renta más 3 puntos porcentuales a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición accionaria es como sigue:

Accionistas	País	2019			2018		
		Número de acciones	Valor por acción	Valor nominal	Número de acciones	Valor por acción	Valor nominal
Granda Espinoza Danilo Ignacio	Ecuador	4,396	1.00	4,396	4,396	1.00	4,396
Granda Espinoza Luis Leonardo	Ecuador	4,396	1.00	4,396	4,396	1.00	4,396
Granda Espinoza Mónica Esperanza	Ecuador	72	1.00	72	72	1.00	72
Granda Espinoza Rocío Anabell	Ecuador	136	1.00	136	136	1.00	136
		<u>9,000</u>		<u>9,000</u>	<u>9,000</u>		<u>9,000</u>

16. RESERVA LEGAL

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

17. RESULTADOS ACUMULADOS

(a) Otros Resultados Integrales-

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos provenientes de los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos ocurridos en el año) y los efectos de los cambios en los supuestos actuariales (véase nota 3(e)).

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Dividendos-

Durante el año 2019 la Compañía declaró dividendos por US\$70.378, sobre las utilidades del 2018 (en el año 2018, US\$96,353 sobre las utilidades de 2017).

(c) Ajustes a periodos anteriores-

Durante el año 2019, la Compañía registró con cargo a resultados acumulados US\$25,181, correspondientes a intereses por préstamos incurridos en años anteriores.

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales se formaban de la siguiente manera:

	2019			2018		
	Costo de operación	Gastos de administración	Total	Costo de operación	Gastos de administración	Total
Remuneraciones y beneficios sociales	231,881	244,428	476,309	223,388	215,193	438,581
Mantenimiento de vehículos y combustible	256,375	8,803	265,178	238,450	2,809	241,259
Transporte	173,008	-	173,008	165,723	-	165,723
Impuestos, tasa y contribución	93,556	1,990	95,546	63,674	2,606	66,280
Seguros	-	43,245	43,245	-	44,880	44,880
Alimentación	17,348	15,927	33,275	17,350	9,496	26,846
Depreciaciones	17,497	24,106	41,603	107,503	20,349	127,852
Seguridad y vigilancia	29,907	-	29,907	32,466	-	32,466
Servicios básicos	-	12,396	12,396	-	7,386	7,386
Participación a trabajadores	8,355	1,194	9,549	14,400	2,160	16,560
Honorarios profesionales	-	8,231	8,231	-	11,928	11,928
Otros	49,404	46,366	95,770	39,789	45,935	85,724
	<u>877,331</u>	<u>406,686</u>	<u>1,284,017</u>	<u>902,743</u>	<u>362,742</u>	<u>1,265,485</u>

19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo en caja y bancos	1,548	-	11,828	-
Cuentas por cobrar comerciales	70,936	-	88,902	-
Otras cuentas por cobrar	7,341	-	11,491	-
Total activos financieros	79,825	-	112,221	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Sobregiros bancarios	19,326	-	-	-
Obligaciones financieras	37,414	47,705	103,851	8,438
Proveedores y otras cuentas por pagar	273,740	-	202,985	-
Cuentas por pagar a accionistas	62,206	-	56,958	-
Total pasivos financieros	392,686	47,705	363,794	8,438

El efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas y cuentas por pagar proveedores se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

20. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, obligaciones financieras y cuentas por pagar a partes relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía y ofrecer garantías en respaldos de sus operaciones. Los principales activos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez; la gerencia de la Compañía supervisa la gestión de estos riesgos.

Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los riesgos de mercado comprenden los siguientes tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés y el riesgo de precios de los productos básicos. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones bancarias que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros del efectivo de los instrumentos financieros fluctúe debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relaciona principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses fija.

(b) Riesgo de tasa de cambio-

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La exposición de la Compañía a los tipos de cambio es mínima considerando que sus transacciones son realizadas principalmente en Dólares de E.U.A.

Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones asumidas en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

(a) Cuentas por cobrar comerciales-

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La calificación de crédito del cliente se determina sobre la base de un tablero que detalla la calificación de riesgo de crédito. Las cuentas por cobrar de los clientes se controlan regularmente.

La necesidad de registrar una desvalorización se analiza a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa. Además, existe un número importante de cuentas por cobrar menos categorizadas en grupos homogéneos y cuya desvalorización se evalúa de manera colectiva. El cálculo de la desvalorización se basa en la información histórica real. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre del período sobre el que se informa es el importe en libros de cada categoría de activo financiero informada en la Nota 19.

La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a las cuentas por cobrar comerciales.

(b) Depósitos en efectivo-

El riesgo de crédito de los saldos en bancos se gestiona a través del área de tesorería y finanzas de acuerdo con la política de la Compañía. La gerencia de la Compañía revisa los límites de crédito de las contrapartes anualmente, pero estos pueden actualizarse durante el ejercicio. Los límites se establecen para minimizar la concentración del riesgo y, por lo tanto, mitigan la pérdida financiera que pudiera surgir de los posibles incumplimientos de la contraparte.

Notas a los estados financieros (continuación)

Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

El siguiente cuadro resume el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía sobre la base de los pagos no descontados previstos en los contratos respectivos:

	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 12 meses	Total
Al 31 de diciembre de 2019			
Sobregiros bancarios	19,326	-	19,326
Obligaciones financieras	37,414	47,705	85,119
Proveedores y otras cuentas por pagar	273,740	-	273,740
Cuentas por pagar a accionistas	-	62,206	62,206
	<u>330,480</u>	<u>109,911</u>	<u>440,391</u>
Al 31 de diciembre de 2018			
Obligaciones financieras	103,851	8,438	112,289
Proveedores y otras cuentas por pagar	202,985	-	202,985
Cuentas por pagar a accionistas	-	56,958	56,958
	<u>306,836</u>	<u>65,396</u>	<u>372,232</u>

21. GESTIÓN DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento,

Notas a los estados financieros (continuación)

definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

El ratio de endeudamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total sobregiros bancarios, obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a accionistas	440,391	309,832
(-) Efectivo en caja y bancos	(1,548)	(11,828)
Deuda neta	438,843	298,004
Total patrimonio	115,352	171,857
Total deuda neta y patrimonio	<u>554,195</u>	<u>469,861</u>
Ratio de apalancamiento	<u>79%</u>	<u>63%</u>

22. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.