

CARLOS SAENZ LOGISTICA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

Carlos Saenz Logistica Cia. Ltda. fue constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, el 02 de agosto de 2011. El domicilio principal Av. 6 de Diciembre N63-121 y Cedros

Es una empresa cuya actividad económica es el transporte de carga pesada.

Al 31 de diciembre del 2019, existen 12 personas bajo relación de dependencia.

1.2. Situación económica ~~del país~~ y financiera

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Posterior al 31 de diciembre del 2019 y como consecuencia de la pandemia del COVID-19 y de la pronunciada baja en los precios internacionales del petróleo, se ha producido una crisis económica y financiera global que podría tener ciertos impactos en la actividad futura.

La Administración monitorea permanentemente la evolución de las situaciones mencionadas precedentemente, para determinar las posibles acciones a adoptar e identificar los eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, que merecieran ser reconocidos en los estados financieros de períodos futuros. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se desconocen los impactos económicos de la situación de crisis producida, por lo tanto, la Administración de ~~la Sociedad~~ ~~l-Consercio~~ no cuenta con información suficiente que permita estimar los efectos de las situaciones mencionadas en esta nota.

1.3. Aprobación de estados financieros:

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 30⁴ de ~~marzo~~-marzo de 2020 y serán puestos a consideración de la Asamblea General de Socios para su aprobación final.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas contables han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros:

2.1. Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicables de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Empresa. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras o interpretaciones a las normas existentes que tengan vigencia a partir del año 2019 y que tengan impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2. -Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Empresa. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados.

ACTIVOS	(No auditados) (Reestablecidos) 2017	Ajustes y/o reclasificaciones	Saldos previamente reportados 2017
Activos corrientes			
Efectivo y bancos	49,004	53,056	(4,052)
Cuentas por cobrar relacionadas	58,455	23,159	35,296
Deudores comerciales (1)	(38,851)	(149,961)	111,110
Otras Cuentas por Cobrar	115,262	35,480	79,782
Impuestos por cobrar	2,419	(218)	2,637
Inventarios	111,599	(18,507)	130,106
Total activos corrientes	<u>297,888</u>	<u>(56,991)</u>	<u>354,879</u>
Activos no corrientes			
Propiedad y equipo (2)	<u>2,651,261</u>	<u>(331,416)</u>	<u>2,982,677</u>
Total activos no corrientes	<u>2,651,261</u>	<u>(331,416)</u>	<u>2,982,677</u>
Total activos	<u>2,949,149</u>	<u>(388,407)</u>	<u>3,337,556</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Sobregiros bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar a proveedores	190,433	50,603	139,830
Beneficios a empleados	116,242	(1,304)	117,546
Impuestos por pagar	4,699	115	4,584
Otras cuentas por pagar	14,737	(1,023)	15,760
Total pasivos corrientes	<u>326,111</u>	<u>48,391</u>	<u>277,720</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por beneficios definidos	1,381,669	849,903	531,766
Otras cuentas por pagar	-	(46,653)	46,653
Total pasivos no corrientes	<u>1,381,669</u>	<u>803,250</u>	<u>578,419</u>
Total pasivos	<u>1,707,780</u>	<u>851,641</u>	<u>856,139</u>
PATRIMONIO			
Capital social	201	-	201
Reservas por revaluación	-	(2,233,928)	2,233,928
Resultados aplicación NIIF	2,080,925	2,080,925	-
Resultados acumulados	(839,757)	(1,087,045)	247,288
Total patrimonio	<u>1,241,369</u>	<u>(1,240,048)</u>	<u>2,481,417</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>2,949,149</u>	<u>(388,407)</u>	<u>3,337,556</u>

(2) **Provisión para Incobrables (USD -124.382):** Corresponde a Cuentas por Cobrar a la Dirección General y otras Alianzas Francesas en el Ecuador por rubros antiguos que pagó la Alianza Francesa de Quito y que no fueron reembolsados.

(2) **Valoración de Terreno y Edificio (USD + 268.448):** Se revaluó el Edificio y el Terreno en función de su valoración municipal del año 2011, fecha de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES – bajo las consideraciones del Super-Intendencia de Compañías – costo atribuido.

2.8.2.3. Efectivo y bancos

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos menos sobregiros bancarios.

2.9.2.4. Activos y pasivos financieros

Con formato: Párrafo de lista, Sangría: Izquierda: -1 cm, Sangría francesa: 1 cm, Esquema numerado + Nivel: 2 + Estilo de numeración: 1, 2, 3, ... + Iniciar en: 1 + Alineación: Izquierda + Alineación: 0,63 cm + Sangría: 1,27 cm, Punto de tabulación: No en 0,75 cm

Con formato: Fuente: Negrita, Español (España - alfabetización tradicional)

Código de campo cambiado

Con formato: Sangría: Sangría francesa: 1 cm, Derecha: 0 cm

Con formato: Normal, Sangría: Sangría francesa: 1 cm, Derecha: 0 cm, Sin viñetas ni numeración

Con formato: Sangría: Sangría francesa: 1 cm, Derecha: 0 cm

Con formato: Español (España - alfabetización tradicional)

Con formato: Derecha: 0 cm, Punto de tabulación: No en 0 cm + 0,63 cm + 14,25 cm

2.9.1.2.4.1. Clasificación

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019, la Empresa mantuvo activos financieros en las categorías de "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Empresa solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

(a) *Deudores comerciales:*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) *Otros pasivos financieros:*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar (proveedores locales y entidades relacionadas). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.9.3.2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Empresa, reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera en la fecha que se originan y /o en la fecha de la negociación en la que la Empresa comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, queque, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Empresa valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

- (i) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes directos por los servicios prestados en el curso normal de sus actividades. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- (ii) Cuentas por cobrar relacionadas: Corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses.

- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

(e)(b) Otros pasivos financieros:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Empresa, presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del Exterior en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados bajo el rubro de gasto por intereses.

2.9.4.2.4.3. Deterioro de activos financieros

La Empresa, establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Empresa no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2019 la Empresa no ha efectuado provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales.

2.9.5.2.4.4. Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Empresa transfiere el activo a un tercero sin tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Empresa especificadas en el contrato se han liquidado.

2.10.2.5. Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Empresa y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Las vidas útiles estimadas de ~~Propiedades, planta~~ y equipos son las siguientes:

¿¿

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Vehículos 5 años 20%
Equipo de computación 3 años 33.33%

2.12.2.6. Impuesto a la renta corriente y diferido

La Empresa ha declarado y pagado su impuesto a la renta. No existen impuestos diferidos.

2.13.2.7. Beneficios de Empleados – Post Empleo

Beneficios corrientes: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

No corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):

Con formato: Sin subrayado

Con formato: Sin subrayado

La Empresa tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación 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 Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Empresa determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.96%, anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de Ecuador los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Empresa.

2-14.2.8. Resultados acumulados

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF para PYMES"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF para PYMES", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Empresa.

2-15-2.9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Empresa.

Los ingresos provenientes de la venta de servicios de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos y rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puedan ser medidos de manera fiable. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como deducción del ingreso cuando se reconoce las ventas.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Empresa se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Empresa y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.
- La valoración de activos: La estimación por valoración de activos es determinada por la Administración de la Empresa en función del valor actual de mercado y determinar existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.

4. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES)

4.1. Base de la transición a las NIIF para PYMES

4.1.1. Aplicación de NIIF para PYMES

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las entidades deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2011.

La fecha de transición de la Empresa es el 1 de enero de 2018. La Empresa ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para PYMES a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35.3 "Adopción por primera vez" de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, para elaborar los estados financieros

antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se han considerado las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES.

4.1.2. Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Sucursal -

4.3.4.2. Conciliación entre NIIF para PYMES y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. Se muestra el impacto de la transición con los siguientes detalles:

Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2017.

Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017.

4.2.1 Conciliación del patrimonio

(a) Conciliación del patrimonio

Conceptos		31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018
Saldo previamente reportados		2,487,912	2,481,417
Regularización de Jubilación Patronal	(1)	(149,356)	(582,638)
Regularización de Activos Fijos	(2)	(45,400)	(533,525)
Regularización de Provisión Indemnización y Desahucio	(3)	-	(291,787)
Regularización de Deterioro Cuentas por Cobrar Alianzas	(4)	-	(122,103)
Regularización de Ingresos Fiesta de la Luz	(5)	-	43,598
Regularización de Valuación Edificios y Terrenos	(6)	-	236,657
Otros menores		(28,432)	9,750
		(223,188)	(1,240,048)
Efectos al 1 de enero del 2018		(1,240,048)	-
Saldos reestructurados		1,024,676	1,241,369

Conciliación del estado separado de resultados integrales

Conceptos		2018
Saldos previamente reportados		6,495
Regularización de Jubilación Patronal	(1)	(149,356)
Regularización de Valuación de Activos Fijos	(2)	(17,618)
Regularización de depreciación de propiedad y equipos	(2)	(40,195)
Provisión de desahucio		(13,040)
Otros Menores		(2,978)
		(223,187)
Saldos reestructurados		(216,692)

(0) Jubilación y Desahucio: A través de Cálculos Actuariales se actualizó la provisión necesaria para cumplir con las normas laborales vigentes. Alianza Francesa había realizado un cálculo actuarial en el año 2011.

Con formato: Sin viñetas ni numeración, Dividir palabras

Con formato: Fuente: (Predeterminada) Arial

Con formato: Normal, Derecha: 0 cm, Interlineado: sencillo, Dividir palabras

Con formato: Normal, Derecha: 0 cm, Interlineado: sencillo, Sin viñetas ni numeración, Dividir palabras

Con formato: Normal, Derecha: 0 cm, Interlineado: sencillo, Dividir palabras

Con formato: Normal, Interlineado: sencillo, Sin viñetas ni numeración, Dividir palabras

Con formato: Normal, Derecha: 0 cm, Interlineado: sencillo, Dividir palabras

Con formato: Normal, Derecha: 0 cm, Interlineado: sencillo, Sin viñetas ni numeración, Dividir palabras

Con formato: Normal, Derecha: 0 cm, Interlineado: sencillo, Dividir palabras

Con formato: Normal, Derecha: 0 cm, Interlineado: sencillo, Sin viñetas ni numeración, Dividir palabras

—— Activos Fijos: Se realizó una toma física de Activos y se concilió contablemente. Adicionalmente, se actualizó la depreciación de Propiedad, Planta y Equipo bajo la Política implementada.

(1)—— Provisión Indemnización y Desahucio: Bajo un concepto de reestructuración estratégica del negocio se determinó la provisión necesaria para indemnización por despido y desahucio.

(1)—— Provisión para Incobrables: Corresponde a Cuentas por Cobrar a la Dirección General y otras Alianzas Francesas en el Ecuador por rubros antiguos que pagó la Alianza Francesa de Quito y que no fueron reembolsados.

(1)—— Ingresos Fiesta de la Luz: Corresponde al registro en los ingresos generados por organizar la Fiesta de la Luz de Quito. El valor se encontraba registrado como un pasivo.

(1)—— Valoración de Terreno y Edificio: Se revaluó el Edificio y el Terreno en función de su valoración municipal del año 2011, fecha de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES— bajo las consideraciones del Super Intendencia de Compañías— costo atribuido.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

5.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Empresa la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (incluyendo riesgo de tipo de cambio riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Empresa se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Empresa.

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

a) Riesgo de mercado:

El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

i) Riesgo cambiario

La operación en Ecuador opera en el ámbito internacional pero no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, por cuanto el 100% de sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos, están en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del país.

ii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés para la Empresa surge de su endeudamiento. El endeudamiento a tasas variables expone a la Empresa al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Empresa al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

b) Riesgo de crédito:

La exposición de la Empresa al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La cartera de la Empresa es variada y depende de y los clientes, la Empresa minimiza el riesgo de pérdidas por incobrabilidad debido a que los clientes pagan al momento de adquirir el servicio prestado por ella.

c) Riesgo de liquidez:

La Empresa mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con calificación mínima de riesgo de "AAA-".

5.2. Administración de riesgos de capital

Los objetivos de la Empresa al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

6. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2019 comprende 3 socios activos, quienes han realizado un aporte total de USD 30.000.

7. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han producido eventos que, en la opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto significativo sobre los mismos o que requieran revelación.

Con formato: Español (Ecuador)

Los posibles impactos sobre el brote de COVID-19 (Nota 1.2) son eventos subsecuentes que no requieren ajustes a los presentes estados financieros y serán reconocidos en los resultados futuros de las operaciones de la Empresa. Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Asociación, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos. Sin embargo, los estados financieros de la Asociación deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en la Nota 1.2.

Con formato: Español (Ecuador)

Con formato: Español (Ecuador)

* * * * *