

Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018
junto con el informe de los auditores independientes



Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

- Situación financiera
- Resultados integrales
- Cambios en el patrimonio
- Flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Logiran S. A.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A. al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Informe de los auditores independientes (continuación)

La gerencia es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

Informe de los auditores independientes (continuación)

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.


RNAE No. 462


Betsy Zorrilla
RNCPA No. 24.844

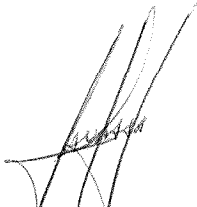
Guayaquil, Ecuador
2 de marzo de 2019

Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	6	12,467	381,547
Deudores comerciales	7	382,926	319,288
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12(a)	670,807	438,515
Otras cuentas por cobrar		40,235	94,001
Impuestos por cobrar	14(a)	20,392	14,847
Total activo corriente		1,126,827	1,248,198
Activo no corriente			
Vehículos y equipos	8	1,087,989	432,429
Activos Intangibles	9	1,310	1,357
Activo por impuesto diferido	14(b)	7,417	-
Total activo no corriente		1,096,716	433,786
Total activo		2,223,543	1,681,984



Carlo Cavassa
Gerente General



Noemí Plúas Reyes
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

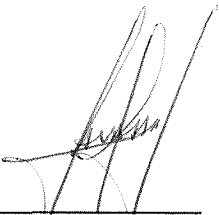
Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	10	909,526	73,870
Acreedores comerciales	11	758,356	923,856
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12(a)	107,071	41,569
Impuestos por pagar	14(a)	23,444	9,431
Beneficios a los empleados	13a)	58,834	78,836
Total pasivo corriente		1,857,231	1,127,562
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras, menos porción corriente	10	197,108	259,026
Beneficios a los empleados	13(b)	138,754	117,359
Total pasivo no corriente		335,862	376,385
Total pasivo		2,193,093	1,503,947
Patrimonio:			
Capital social	15	79,086	79,086
Reserva legal	16	45,537	38,158
Resultados acumulados	17	(94,173)	60,793
Total patrimonio		30,450	178,037
Total pasivo y patrimonio		2,223,543	1,681,984



Carlo Cavassa
Gerente General



Noemí Plúas Reyes
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

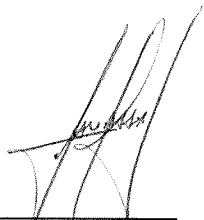
Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A.

Estados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Ingresos por servicios logísticos		4,143,941	4,160,232
Costo de servicios	18	(3,794,682)	(3,889,304)
Utilidad bruta		349,259	270,928
(Gastos) ingresos de operación:			
Gastos de administración	18	(394,018)	(273,199)
Otros egresos	19	(112,228)	(92,479)
Otros ingresos	20	179,355	207,302
Utilidad operativa		22,368	112,552
Gastos financieros:			
Gastos financieros		(42,490)	(5,795)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(20,122)	106,757
Impuesto a la renta corriente	14(b)	(38,451)	(32,965)
(Pérdida) utilidad neta		(58,573)	73,792
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificará a resultados en ejercicios posteriores			
Pérdida actuarial		(5,584)	(4,894)
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral		(64,157)	68,898


Carlo Cavassa
Gerente General


Noemí Plúas Reyes
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados					Total patri- monio
	Capital social	Reser- va legal	Otros resulta- dos inte- grales	Utilida- des acumu- ladas	Total	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	79,086	36,262	(25,122)	18,955	(6,167)	109,181
Más (menos):						
Apropiación a reserva legal (Véase Nota 16)	-	1,896	-	(1,896)	(1,896)	-
Ajuste por compensación salario digno	-	-	-	(42)	(42)	(42)
Pérdidas actuariales (Véase Nota 13(b))	-	-	(4,894)	-	(4,894)	(4,894)
Utilidad neta	-	-	-	73,792	73,792	73,792
Saldo al 31 de diciembre de 2017	79,086	38,158	(30,016)	90,809	60,793	178,037
Más (menos):						
Apropiación a reserva legal (Véase Nota 16)	-	7,379	-	(7,379)	(7,379)	-
Ajuste por compensación salario digno	-	-	-	(660)	(660)	(660)
Pérdidas actuariales (Véase Nota 13(b))	-	-	(5,584)	-	(5,584)	(5,584)
Distribución dividendos (Véase Nota 17)	-	-	-	(82,770)	(82,770)	(82,770)
Pérdida neta	-	-	-	(58,573)	(58,573)	(58,573)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	79,086	45,537	(35,600)	(58,573)	(94,173)	30,450


Carlo Gavassa
Gerente General


Noemí Plúas Reyes
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes y partes relacionadas	3,846,741	3,999,330
Pagos a proveedores, partes relacionadas, empleados y otros	(4,073,700)	(3,580,384)
Pago de impuesto a la renta	(60,098)	(47,812)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(287,056)	371,134
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Pagos por compra de vehículos, equipos	(764,688)	(311,362)
Pagos por compra de activos intangibles	(583)	(1,556)
Recibido por venta de equipos	39,107	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(726,164)	(312,918)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamo recibido	847,768	304,620
Pago de obligaciones financieras	(74,030)	(68,270)
Pago de intereses	(46,829)	(5,837)
Dividendos pagados	(82,769)	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	644,140	230,513
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	(369,080)	288,729
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	381,547	92,818
Saldo al final del año	12,467	381,547



Carlo Cavassa
Gerente General



Noemí Plúas Reyes
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

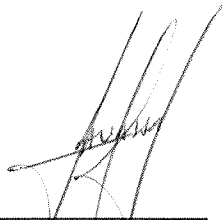
Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A.

Estados de flujos de efectivo (continuación)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
Conciliación del flujo de efectivo de actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(20,122)	106,757
Ajustes por:		
Depreciación	109,127	103,058
Amortización	630	199
Gastos financieros	46,829	5,795
Provisión incobrables	1,270	579
Ganancia por venta de activos fijos	(39,107)	-
Obligaciones por beneficios a empleados, largo plazo	26,786	20,018
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) disminución en deudores comerciales	(64,908)	87,574
Disminución en otras cuentas por cobrar	53,766	9,074
(Aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(232,292)	(251,199)
(Aumento) disminución en impuestos por recuperar	(5,544)	264
(Disminución) aumento en acreedores comerciales	(165,500)	296,368
(Disminución) en otros pasivos corrientes	-	(707)
Aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	65,502	41,394
(Disminución) aumento en beneficios a empleados corto plazo	(20,002)	9,153
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	28,243	(2,529)
Disminución en beneficios a empleados, largo plazo	(11,636)	(6,852)
Impuesto pagado	(60,098)	(47,812)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(287,056)	371,134


Carlo Cavassa
Gerente General


Noemí Plúas Reyes
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A. (en adelante "la Compañía"), se constituyó el 30 de abril de 2012, en la ciudad de Guayaquil de la República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 29 de mayo de 2012. Su actividad principal es el transporte comercial de carga pesada a nivel nacional.

La Compañía es subsidiaria de Logiran S. A. de Ecuador y forma parte del Grupo Romero de Perú.

La dirección registrada de la Compañía es el Km. 22 de la Vía a Daule, frente a Pingüino, Guayaquil – Ecuador.

Los estados financieros de Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el xx de febrero de 2019 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

2a. Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 2 (b)), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. El Dólar de E.U.A. es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para periodos que se iniciaron a partir del 1 de enero de 2018, según se describe a continuación:

Nuevas Normas e Interpretaciones

(a) NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

La NIIF 15 reemplaza a NIC 11 Contratos de construcción, NIC 18 Ingresos e Interpretaciones relacionadas y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos que surjan de contratos con los clientes. NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan a un monto que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o

Notas a los estados financieros (continuación)

servicios a un cliente.

Una entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- a. Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.
- b. La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- c. La entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- d. El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y

Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

La NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, teniendo en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada uno de los cinco pasos del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

La Compañía adoptó la nueva norma en la fecha efectiva requerida, utilizando el método retroactivo modificado, sin embargo, producto de la aplicación inicial de la NIIF 15 no se determinó impacto en el patrimonio neto al 1 de enero de 2018 y de 2017. Por lo tanto, la información comparativa no se ha re-expresado y sigue siendo informado según la NIC 18.

No hubo impacto en el estado separado de flujos de efectivo por el período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2018.

Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente a la prestación de servicios de transporte, por estas ventas se firman contratos específicos o marco.

En el siguiente cuadro se indica la desagregación de los ingresos procedentes de contratos con clientes por el período de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2018 y de 2017:

	2018	2017
Segmentos		
Tipo de servicios:		
Servicio de Transporte	4,143,941	4,160,232
Total de ingresos provenientes de contratos con clientes	4,143,941	4,160,232

Notas a los estados financieros (continuación)

	2018	2017
Mercados geográficos		
Guayaquil	3,547,671	3,179,598
Quito	596,270	980,634
Total de ingresos provenientes de contratos con clientes	4,143,941	4,160,232
Momento de reconocimiento del ingreso		
En un punto en el tiempo	-	-
A lo largo del tiempo	4,143,941	4,160,232
Total de ingresos provenientes de contratos con clientes	4,143,941	4,160,232

La Compañía presentó ingresos desagregados según el tipo de servicios proporcionados a los clientes, la región geográfica y el momento de la transferencia de servicios, basándose en factores específicos de la entidad más significativos para su negocio.

(b) NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros deroga la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición y rige para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. La norma reúne los tres aspectos fundamentales de la contabilidad de los instrumentos financieros: (a) clasificación y medición; (b) deterioro; y (c) contabilidad de coberturas.

Los siguientes aspectos fueron considerados por la Compañía en la adopción de NIIF 9:

- (i) Clasificación y medición- De conformidad con NIIF 9, los instrumentos financieros se miden subsecuentemente al valor razonable con cambios en resultados, al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. La clasificación de los instrumentos se basa en dos criterios: (a) el modelo de negocio que utiliza la Compañía como entidad independiente para administrar los sus activos; y (b) si los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos representan únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto principal pendiente.
- (ii) Deterioro de activos financieros- La adopción de NIIF 9 ha cambiado fundamentalmente la determinación de pérdidas por deterioro de los activos financieros mediante la sustitución del enfoque de pérdidas incurridas de la NIC 39 por un enfoque de pérdidas crediticias esperadas a futuro (PCE). NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una estimación para PCE para todos los activos financieros no mantenidos a valor razonable con cambios en resultados

La adopción de NIIF 9, no afectó la clasificación y medición de los instrumentos financieros de la Compañía y su potencial deterioro, no generándose ajustes que requieran re-expresar los estados financieros de la Compañía al 1 de enero de 2018.

Como parte de la aplicación retrospectiva de la NIIF 9, la Compañía ha optado por no reestructurar la información comparativa. Los principales impactos resultantes de la aplicación inicial de la NIIF 9 se asocian con aspectos de clasificación, medición y deterioro de activos financieros que se describen a

continuación:

- Clasificación y medición de activos financieros:
La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros:
 - medidos al costo amortizado,
 - al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VR-ORI), y
 - al valor razonable con cambios en resultados (VR-GyP).

La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en las características de sus flujos de efectivo contractuales. La norma elimina las categorías existentes de NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta.

La aplicación de los nuevos conceptos de la NIIF 9 en cuanto a clasificación y medición ha dado lugar a los cambios contables al 01 de enero de 2018 descritos a continuación:

	Clasificación y medición previa bajo NIC 39				Nueva clasificación y medición bajo NIIF 9		
	Préstamos y cuentas por cobrar	Dispo- nible para la venta	Valor razonable a través de GyP	Mantenido hasta el venci- miento	Al costo amorti- zado	Valor razona- ble ORI	Valor razona- ble PyG
Activos financieros corrientes							
Efectivo en caja y bancos	381,547	-	-	-	381,547	-	-
Deudores comercial y cuentas por cobrar a partes relacionadas	757,803	-	-	-	757,803	-	-
Otras cuentas por cobrar	94,001	-	-	-	94,001	-	-

Deterioro

La NIIF 9 reemplaza el modelo de pérdidas incurridas que planteaba la NIC 39 a un modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE). El modelo de PCE se aplicará a los instrumentos de deuda, la mayoría de los compromisos de préstamo y activos contractuales bajo la NIIF 15 y cuentas por cobrar de arrendamiento bajo la NIC 17, 'Arrendamientos' o la NIIF 16, 'Arrendamientos'. Bajo el modelo de PCE, una entidad debe aplicar un enfoque ("enfoque general") por el cual debe reconocer, en el reconocimiento inicial del instrumento y subsecuentemente, la PCE estimada solo por los siguientes doce meses, a menos que ocurra un deterioro significativo en el riesgo de crédito de la contraparte, en cuyo caso se requerirá el reconocimiento de la PCE por toda la vida del instrumento.

La aplicación de este nuevo concepto de PCE ha originado los siguientes impactos en la Compañía:

- (i) La Compañía ha utilizado el enfoque simplificado para la aplicación del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) sobre las cuentas por cobrar provenientes de contratos con clientes, reconociendo pérdidas esperadas sobre el plazo de la cuenta por cobrar desde el inicio del reconocimiento de las cuentas por cobrar comerciales, basado en una matriz de provisión, directamente en los resultados del periodo.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (ii) Para los préstamos por cobrar a partes relacionadas, la Compañía aplica el enfoque general que implica la estimación de pérdidas esperadas durante los primeros doce meses o, si existe un aumento significativo de riesgo de crédito, durante el plazo total de préstamo. A la fecha de aplicación inicial, la Compañía considera que los préstamos son de riesgo de crédito bajo por lo tanto y no espera que se materialicen incumplimientos en los siguientes doce meses, por lo tanto, no se ha requerido el registro de provisiones por deterioro.

2b. Otras políticas contables significativas

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

Reconocimiento de ingresos- Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

Los ingresos por servicios de transporte se reconocen cuando se transfiere al cliente todos los servicios que reflejen la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de estos servicios.

El ingreso es reconocido en la medida en que se satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos al cliente. Un activo se transfiere cuando el cliente obtiene el control de ese activo.

Los servicios prestados se reconocen como ingreso a lo largo del tiempo del contrato.

Al determinar el precio de transacciones por la prestación de servicios la Compañía evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestación no monetaria, y pagos efectuados al cliente.

(i) Consideración variable

La Compañía evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de la prestación de servicios al cliente.

La consideración variable es estimada al inicio del acuerdo y hasta el momento en que la Compañía tiene la obligación en firme de entregar estas consideraciones al cliente.

De acuerdo a la evaluación efectuada por la Compañía, no se otorga a sus clientes derechos por descuentos por volumen, reclamos de garantías ú otros componentes que se consideran como una consideración variable.

(ii) Componente de financiamiento significativo

Los ingresos generados por la Compañía son a corto plazo, por lo que la recuperación de la contraprestación a recibir es efectuada en un periodo menor a 12 meses, contados desde la transferencia del control del servicio al cliente y el periodo de cobro especificado, por lo que la administración concluye que no hay un componente de financiamiento significativo.

(iii) Consideración no monetaria

La Compañía no recibe consideraciones no monetarias de clientes que estén incluidas en el precio de la transacción y que requieran ser medidas al valor razonable de la consideración no monetaria recibida.

Notas a los estados financieros (continuación)

(iv) Consideraciones pagadas a clientes

La Compañía no incurre en consideraciones pagadas a clientes.

La Compañía para aplicar NIIF 15 realizó los siguientes juicios y supuestos significativos:

Principal versus agente

La Compañía ha evaluado sus acuerdos con clientes en relación a las obligaciones de desempeño que tiene con éstos, y ha concluido que en todas estas obligaciones la Compañía actúa como principal, por las siguientes consideraciones:

- El servicio es controlado por la Compañía hasta el momento en que este es entregado al cliente, por tanto el riesgo del servicio es de la Compañía.
- La Compañía tiene el riesgo de la recuperación del crédito otorgado al cliente.
- La Compañía tiene el derecho para definir el precio de venta al cual será entregado cada obligación de desempeño.

Activo contractual

Un activo contractual es el derecho contractual reconocido a cambio de los bienes o servicios transferidos al cliente y no cobrados. Si la Compañía transfiere bienes o servicios a un cliente antes de que el cliente efectué el pago o antes de la fecha de vencimiento de este, se reconoce un activo contractual por la contraprestación obtenida.

Cuentas por cobrar comerciales

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía a una contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de la contraprestación sea ejecutado).

Obligaciones del contrato – pasivo contractual

Una responsabilidad contractual es la obligación de transferir servicios a un cliente para el cual la Compañía recibió una consideración. Si un cliente paga una contraprestación antes de que la Compañía transfiera los servicios al cliente, se reconoce un pasivo contractual, cuando el pago es realizado. Los pasivos contractuales se reconocen como ingresos cuando los servicios han sido entregados al cliente.

Reconocimiento de costos y gastos-

Los costos y 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.

Arrendamientos-

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos, o si el acuerdo concede el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo y si por ese uso se paga una contraprestación (canon).

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados integrales, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Notas a los estados financieros (continuación)

Costos de financiamiento-

Los costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para estar listo para su uso o venta, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por intereses se registran como gasto en el período que se producen.

Vehículos y equipos-

Los vehículos y equipos se miden al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de los vehículos y equipos comprenden 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 los vehículos 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.

Los bienes clasificados como los vehículos 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>
Vehículos	5-10
Equipos de computación	<u>3</u>

Una partida de vehículos 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) son incluidas en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

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

Instrumentos financieros-

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financieros de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

(i) Activos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al:

- Costo amortizado,
- Valor razonable a través de otros resultados integrales

Notas a los estados financieros (continuación)

- Valor razonable a través de resultados del año

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para la gestión de cada activo financiero. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto vigente del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultado

Los activos financieros de la Compañía se clasifican en préstamos y cuentas por cobrar (activos financieros a costo amortizado).

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen efectivo en caja y bancos, deudores

Notas a los estados financieros (continuación)

comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- (a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- (b) Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas (ELC) se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas:

Notas a los estados financieros (continuación)

- Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posible dentro de los próximos 12 meses.
- Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida útil restante del activo financiero, independientemente del momento del incumplimiento (una ECL de por vida).

Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con el sector en el cual opera la Compañía.

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

(ii) Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación. Los pasivos financieros de la Compañía corresponden a préstamos y cuentas por pagar.

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía mantiene en esta categoría obligaciones financieras, acreedores comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o los términos existentes se modifican sustancialmente, tal intercambio o modificación se trata como la baja de la deuda original y el reconocimiento de una nueva deuda. La diferencia en los valores en libros se reconoce en el estado de resultados.

(iii) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Valor razonable-

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

Notas a los estados financieros (continuación)

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. La gerencia evaluó que el valor razonable del efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a relacionadas y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se aproxima a sus valores en libros, debido en gran parte al vencimiento a corto plazo de estos instrumentos y no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

Notas a los estados financieros (continuación)

Clasificación corriente-no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación
- Se mantiene principalmente con fines de negociación
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del ejercicio sobre el que se informa

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación
- Se mantiene principalmente con fines de negociación
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

2c. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

Los principales supuestos relacionados al futuro y otras principales fuentes de incertidumbre a la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material a los valores de activos y pasivos en el año financiero siguiente, se describen en las notas adjuntas a los estados financieros. La Compañía basa sus supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles cuando los estados financieros son preparados. Circunstancias existentes y supuestos acerca de desarrollos futuros, sin embargo, pueden cambiar debido a cambios en el mercado o circunstancias que están más allá del control de la Compañía. Tales cambios serán reflejados en los supuestos cuando ellos ocurran.

2d. Normas internacionales de información financiera emitidas aún no vigentes

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas publicadas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se inicien al 1 de enero de 2018. La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas, si le son aplicables, cuando entren en vigencia.

Notas a los estados financieros (continuación)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
GINIIF 23- Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 9: Características de pago anticipado con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
Modificación a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre un inversión y su asociada o negocio conjunto	Indefinida
Modificaciones a la NIC 28: Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 3 - Combinaciones de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 - Impuestos a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 - Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021

Los aspectos más relevantes de la NIIF aplicable a la Compañía se detallan a continuación:

NIIF 16 - Arrendamientos

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, la IFRIC 4 que determina si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta todos los arrendamientos bajo un modelo único en el balance general similar a la contabilización de los arrendamientos financieros según la NIC 17. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para los arrendatarios: arrendamientos de activos de "poco valor" (por ejemplo, computadoras personales) y arrendamientos a corto plazo (es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para realizar los pagos del arrendamiento (es decir, el pasivo del arrendamiento) y un activo que representa el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo con derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses en el pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación en el activo por derecho de uso.

También se requerirá que los arrendatarios vuelvan a medir el pasivo del arrendamiento cuando ocurran ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros resultantes de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguiendo entre dos tipos de arrendamientos: los arrendamientos operativos y los arrendamientos financieros.

La Compañía a la fecha está en proceso de análisis de los lineamientos de esta norma.

CINIIF 23, 'Incertidumbre en el tratamiento del impuesto a la renta' -

La CINIIF 23 aclara los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 "Impuesto a la renta", en los casos en que exista incertidumbre sobre alguna posición tributaria asumida por la entidad en la determinación del impuesto a la renta. De forma previa, el comité de interpretaciones había aclarado que la contabilización de posiciones tributarias inciertas asociadas con el impuesto a la renta se deben tratar bajo la NIC 12 y no bajo la NIC 37 'Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes'.

La CINIIF 23 establece la forma de reconocimiento y medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos y corrientes en los casos en que una entidad tenga posiciones tributarias inciertas asociadas con el impuesto a la renta. Una posición tributaria incierta es cualquier tratamiento impositivo aplicado por una entidad respecto al cual existe incertidumbre sobre si éste será aceptado por la autoridad tributaria. La CINIIF 23 cubre todos los aspectos que pueden ser afectados por la existencia de posiciones tributarias inciertas, esto es, pudiera afectar la determinación de la utilidad o pérdida tributaria, la base tributaria de activos y pasivos, créditos tributarios o las tasas de impuesto usadas.

La CINIIF 23 es efectiva a partir de periodos iniciados el 1 de enero de 2019. La Compañía evaluará el impacto de esta interpretación en 2019.

Modificación a la NIIF 9 por instrumentos que permiten pago anticipado con compensación negativa

Esta modificación a la NIIF 9 permite a una entidad medir al costo amortizado algunos activos financieros (por ejemplo, préstamos e instrumentos de deuda) pagados por anticipado con una compensación negativa que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados. La compensación negativa surge cuando los términos contractuales permiten que el deudor pague por anticipado el instrumento antes de su vencimiento contractual, pero el monto pagado por anticipado podría ser menor que el saldo pendiente de capital e intereses. Sin embargo, para optar para la medición al costo amortizado, la compensación negativa debe considerarse "una compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".

Esta modificación es efectiva para periodos iniciados a partir del 1 de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada. La Compañía evaluará el impacto de esta modificación en 2019.

3. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

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

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

3a. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio y otros riesgos de precios. La Compañía considera

Notas a los estados financieros (continuación)

como bajo este riesgo debido a que no mantienen un gran número de préstamos y no tiene operaciones en moneda extranjera.

• **Riesgo de tasa de interés-**

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona con los préstamos bancarios con tasas de interés variable.

Durante los años 2018 y 2017, no han existido variaciones en las tasas de interés de las obligaciones financieras.

3b. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito menor por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo en bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. El riesgo de crédito que surge del efectivo en bancos se gestiona a través del área de tesorería de la Compañía de acuerdo a sus políticas internas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de reporte se revela en la Nota 6.

Durante el año 2018, el 63% de los ingresos por servicios de la Compañía se concentran en 5 clientes.

3c. Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de efectivo proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

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

		Hasta 3	Más de 3 meses y menos de 6 meses	Más de 6 meses y menos de 12 meses	Más de 12 meses	Total
Al 31 de diciembre de 2018						
Obligaciones financieras	(1)	879,171	18,530	37,060	222,357	1,157,118
Acreedores comerciales		646,373	111,983	-	-	758,356
Cuentas por pagar a partes relacionadas		107,071	-	-	-	107,071
		<u>1,632,615</u>	<u>130,513</u>	<u>37,060</u>	<u>222,357</u>	<u>2,022,545</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

		Hasta 3	Más de 3 meses y menos de 6 meses	Más de 6 meses y menos de 12 meses	Más de 12 meses	Total
		meses	6 meses	12 meses	meses	
Al 31 de diciembre de 2017						
Obligaciones financieras	(1)	24,529	24,529	49,059	302,505	400,622
Acreedores comerciales		13,383	16	910,457	-	923,856
Cuentas por pagar a partes relacionadas		41,459	-	-	-	41,459
		<u>79,371</u>	<u>24,545</u>	<u>959,516</u>	<u>302,505</u>	<u>1,365,937</u>

(1) Incluye intereses por pagar al vencimiento.

4. 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 el accionista.

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 una ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

	2018	2017
Obligaciones financieras, acreedores comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas	1,972,061	1,298,321
(-) Efectivo en caja y bancos	(12,467)	(381,547)
Deuda neta	<u>1,959,594</u>	<u>916,774</u>
Total patrimonio	<u>30,450</u>	<u>178.037</u>
Total deuda neta y patrimonio	<u>1,990,043</u>	<u>1,094,811</u>
Ratio de endeudamiento	<u>98%</u>	<u>84%</u>

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se conformaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo en caja y bancos	12,467	-	381,547	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Deudores comerciales	382,926	-	319,288	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	670,807	-	438,515	-
Otras cuentas por cobrar	40,235	-	94,001	-
Total activos financieros	1,106,435	-	1,233,351	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	758,356	-	923,856	-
Obligaciones financieras	909,526	197,108	73,870	259,026
Cuentas por pagar a partes relacionadas	107,071	-	41,569	-
Total pasivos financieros	1,774,953	197,108	1,039,295	259,026

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

6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Los fondos se mantienen en bancos locales y son de libre disponibilidad y no generan intereses.

7. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de deudores comerciales se desglosa como sigue:

	2018	2017
Comerciales (1)	294,588	319,867
Provisión de ingresos	89,608	-
	384,196	319,867
Menos- Provisión para cuentas incobrables	(1,270)	(579)
	382,926	319,288

(1) Las cuentas por cobrar no generan interés y poseen un período de crédito promedio de 33 días.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la apertura por vencimiento del saldo de deudores comerciales es como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2018	2017
Por vencer	300,931	293,583
Vencidos:		
De 1 a 30 días	64,060	17,107
De 31 a 60 días	2,901	-
De 61 a 90 días	118	8,205
De 91 a 180 días	16,186	972
Total	384,196	319,867

A continuación se presenta el movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018	2017
Saldo al inicio	579	2,724
Más (menos):		
Provisiones	1,270	579
Bajas	(579)	(2,724)
Saldo al final	1,270	579

8. VEHÍCULOS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de vehículos y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Deprecia- ción acumu- Costo		Neto	Deprecia- ción acumu- Costo		Neto
Equipos de computación	13,429	(7,630)	5,799	10,974	(4,066)	6,908
Vehículos	1,626,953	(548,762)	1,078,191	577,738	(456,946)	120,792
Muebles y Enseres	2,463	(209)	2,254	111	(2)	109
Otros activos fijos (*)	1,904	(159)	1,745	-	-	-
Activos en curso (1)	-	-	-	304,620	-	304,620
	1,644,749	(556,760)	1,087,989	893,443	(461,014)	432,429

(1) Corresponde a adquisición en diciembre 2017 de un camión y a construcción de un remolque cuya capitalización se realizó en el año 2018.

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de vehículos y equipos fue como sigue:

	Equipos de com- putación	Vehículos	Muebles y enseres	Otros Activos Fijos	Activos en curso	Total
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	4,343	581,210	-	-	-	585,553
Adiciones	6,631	-	111	-	304,620	311,362
Bajas	-	(3,472)	-	-	-	(3,472)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10,974	577,738	111	-	304,620	893,443
Adiciones	2,455	-	2,352	1,904	757,976	764,687
Transferencias	-	1,062,596	-	-	(1,062,596)	-
Bajas	-	(13,381)	-	-	-	(13,381)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	13,429	1,626,953	2,463	1,904	-	1,644,749
Depreciación acumulada:						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(1,723)	(359,705)	-	-	-	(361,428)
Depreciación	(2,343)	(100,713)	(2)	-	-	(103,058)
Bajas	-	3,472	-	-	-	3,472
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(4,066)	(456,946)	(2)	-	-	(461,014)
Depreciación	(3,564)	(105,197)	(207)	(159)	-	(109,127)
Bajas	-	13,381	-	-	-	13,381
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(7,630)	(548,762)	(209)	(159)	-	(556,760)
Saldo neto	5,799	1,078,191	2,254	1,745	-	1,087,989

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el gasto anual por depreciación se ha distribuido como sigue:

	2018	2017
Costo de servicios (Véase Nota 18)	107,302	101,880
Gatos administrativos (Véase Nota 18)	1,825	1,178
	109,127	103,058

Activos otorgados en garantía

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la Compañía mantiene asegurados sus principales activos, a través de pólizas de seguros contratadas con una empresa de seguros local, por los ramos de incendio, robo, responsabilidad civil, fidelidad, transporte de mercaderías, dinero y vehículos en general por montos relacionados al valor de mercados de los bienes asegurados.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de activos intangibles se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Costo	Amortiza-	Neto	Costo	Amortiza-	Neto
		ción acumulada			ción acumulada	
Software	2,139	(829)	1,310	1,556	(199)	1,357

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de intangibles fue como sigue:

	Software	Total
<u>Costo:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-
Adiciones	1,556	1,556
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,556	1,556
Adiciones	583	583
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,139	2,139
<u>Amortización acumulada:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-
Amortización	(199)	(199)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(199)	(199)
Amortización	(630)	(630)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(829)	(829)
Saldo neto	1,310	1,310

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el gasto anual por amortización se ha distribuido como sigue:

	2018	2017
Costo de servicios (Véase Nota 18)	263	49
Gatos administrativos (Véase Nota 18)	367	150
	630	199

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	Garantía	Tasa de interés anual		Vencimiento hasta	Corto plazo (1)	Largo plazo	Total
2018							
Produbanco Grupo Promérica S. A.	(2)	8.00%	(V)	Noviembre 2022	55,849	197,108	252,957
Banco Bolivariano C. A	(2)	8.83%	(V)	Marzo 2019	5,909	-	5,909
Banco Bolivariano C. A	(2)	8.58%	(V)	Enero 2019	144,248	-	144,248
Banco Bolivariano C. A	(2)	8.58%	(V)	Enero 2019	606,520	-	606,520
Banco Bolivariano C. A	(3)	9.69%	(V)	Enero 2019	45,000	-	45,000
Banco Bolivariano C. A	(3)	8.83%	(V)	Febrero 2019	52,000	-	52,000
					909,526	197,108	1,106,634
2017							
Produbanco Grupo Promérica S. A.	(2)	8.00%	(V)	Noviembre 2022	51,50	253,117	304,620
Banco Bolivariano C. A	(3)	8.83%	(V)	Marzo 2019	22,367	5,909	28,276
					73,870	259,026	332,896

- (1) Incluye intereses devengados pendientes de pago al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- (2) Préstamos para financiamiento de la adquisición de camiones
- (3) Préstamos para capital de trabajo.
- (V) Tasa variable

Sobre estos préstamos al 31 de diciembre de 2018 existe en garantía prenda industrial de vehículos por 304,620 y prenda con reserva de dominio por 80,000.

11. ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales que no devengan intereses y poseen un período de crédito de entre 15 y 60 días.

12. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	Naturaleza de la relación	País	2018	2017
Por cobrar:				
Primax Comercial del Ecuador S. A.	Comercial	Ecuador	17,582	20,534
Alicorp Ecuador S. A.	Comercial	Ecuador	5,566	6,825
Vitapro S.A.	Comercial	Ecuador	289,298	131,559
Logiran S.A.	Accionista	Ecuador	358,361	279,597
			670,807	438,515

Notas a los estados financieros (continuación)

	Naturaleza de la relación	País	2018	2017
Por pagar:				
Primax Comercial del Ecuador S. A.	Comercial	Ecuador	1,520	-
Vitapro S.A.	Comercial	Ecuador	8,467	32,708
Logiran S.A.	Accionista	Ecuador	12,260	8,857
Inbalnor S.A.	-	Ecuador	2,225	-
Ransa Comercial S. A.	Accionista	Perú	82,599	4
			<u>107,071</u>	<u>41,569</u>

Los saldos pendientes por cobrar y por pagar a partes relacionadas no están garantizados y son pagaderos en efectivo.

Durante los años 2018 y 2017, se efectuaron las siguientes transacciones significativas con partes relacionadas:

	Ingresos por servicios	Costos de servicios	Otros costos	Prés- tamos otorga- dos	Divi- dendos (1)
<u>Año 2018</u>					
Alicorp Ecuador S. A.	19,165	-	-	-	-
Vitapro Ecuador Cía. Ltda.	1,538,449	-	-	-	-
Primax Comercial del Ecuador S. A.	150,616	-	1,990	-	-
Inbalnor S.A.	17,348	-	-	-	-
Ransa Comercial S.A.	-	82,594	-	-	1
Logiran S. A.	(1) 107,881	163,702	-	89,049	82,769
	<u>1,833,459</u>	<u>246,296</u>	<u>1,990</u>	<u>89,049</u>	<u>82,770</u>
<u>Año 2017</u>					
Alicorp Ecuador S. A.	6,930	-	-	-	-
Vitapro Ecuador Cía. Ltda.	898,455	-	32,708	-	-
Primax Comercial del Ecuador S. A.	123,371	-	6,331	-	-
Logiran S. A.	163,947	146,879	-	30,000	-
	<u>1,192,703</u>	<u>146,879</u>	<u>39,039</u>	<u>30,000</u>	<u>-</u>

(1) Incluye 4,338 de ingresos por intereses facturados.

Las transacciones entre partes relacionadas son realizadas en los términos y condiciones acordadas entre las partes.

(c) **Administración y alta dirección-**

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en transacciones no habituales y relevantes.

(d) **Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-**

Durante los años 2018 y 2017, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como siguen:

	2018	2017
Remuneraciones y bonificaciones	67,884	55,341

13. **BENEFICIOS A EMPLEADOS**

(a) **Corto plazo:**

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de beneficios a empleados, corto plazo fue como sigue:

	2018	2017
Beneficios sociales	58,834	59,996
Participación de trabajadores (Véase Nota 18)	-	18,840
	58,834	78,836

(b) **Largo plazo:**

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. 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 2018 y 2017, las obligaciones de largo plazo por beneficios a empleados se formaban de la siguiente forma:

	2018	2017
Jubilación patronal	53,973	41,974
Desahucio	84,781	75,385
	<u>138,754</u>	<u>117,359</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:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Saldo al inicio	41,974	36,576	75,385	62,723	117,359	99,299
Movimiento del período:						
Costo laboral por servicios	6,950	6,168	13,388	12,549	20,338	18,717
Costo financiero	2,316	1,679	3,637	3,015	5,953	4,694
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(3,695)	(3,437)	(1,394)	44	(5,089)	(3,393)
Pérdida actuarial reconocida en ORI	6,428	988	(844)	3,906	5,584	4,894
Beneficios Pagados	-	-	(5,391)	(6,852)	(5,391)	(6,852)
Saldo al final	<u>53,973</u>	<u>41,974</u>	<u>84,781</u>	<u>75,385</u>	<u>138,754</u>	<u>117,359</u>

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

	2018	2017
Tasa de descuento	4.53%	4.07%
Tasa de conmutación actuarial	4,29%	4,29%
Tasa esperada de incremento salarial	0.23%	-0.22%
Tabla de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 2002	IESS 2002
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	<u>25 años</u>	<u>25 años</u>

14. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar y por pagar-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por recuperar corresponde a:

	2018	2017
Crédito tributario de impuesto a la renta (Véase literal (b))	14,230	14,847
Crédito tributario IVA	5,223	-
Retenciones de IVA	939	-
	<u>20,392</u>	<u>14,847</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Por pagar:		
Impuesto al valor agregado (IVA)	-	291
Retenciones de IVA	6,989	1,020
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	16,455	8,120
	<u>23,444</u>	<u>9,431</u>

(b) Impuesto a la renta-

Impuesto a la renta reconocido en resultados integrales del año-

El gasto (ingreso) por impuesto a la renta corriente y diferido mostrados en el estado de resultados integrales de los años 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

	2018	2017
Impuesto corriente	45,868	32,965
Impuesto diferido	(7,417)	-
	<u>38,451</u>	<u>32,965</u>

Impuesto a la renta diferido-

El activo y pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	Estado de situación		Estado de resultados	
	integrales			
	2018	2017	2018	2017
<i>Diferencias temporarias:</i>				
Provisión por impuesto a la salida de divisas - ISD	844	-	844	-
Provisión por beneficios post-empleo	6,573	-	6,573	-
Efecto en el impuesto diferido en resultados			7,417	-
Activo por impuesto diferido	7,417			

Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron las siguientes:

	2018	2017
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(20,122)	106,757
Más (menos)- Partidas de conciliación:		
Ingresos exentos (1)	(3,695)	(72,155)
Gastos no deducibles	201,872	115,239
Utilidad tributaria	178,055	149,841
Base imponible sujeta a la tarifa del 22%	-	149,841
Base imponible sujeta a la tarifa del 25%	132,919	-
Base imponible sujeta a la tarifa del 28%	45,136	-
Tasa de impuesto	25% y 28%	22%
Provisión para impuesto a la renta	45,868	32,965

(1) En el año 2017 corresponde a ingresos recibidos por indemnizaciones de seguros.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta causado	45,868	32,965
Menos- Retenciones en la fuente del año	(60,098)	(47,812)
Saldo a favor	(14,230)	(14,847)

(c) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

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, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada ni mantiene actas de determinación pendientes de resolución.

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.

Tasa del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta del año 2018 es del 25% (22% en el año 2017).

Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta:

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para

sociedades.

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades.

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

(d) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros lo siguiente:

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

Notas a los estados financieros (continuación)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(e) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias que la administración considera que le pueden ser aplicables son los siguientes:

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:
 - la sociedad respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
 - 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 preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores 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.

- El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Se incluye como excepción del hecho generador del impuesto a la salida de divisas a la cancelación de obligaciones mediante la compensación.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

Accionista	País	Número de acciones	Valor nominal	Aportaciones de capital	Participación accionaria
Logiran S. A.	Ecuador	79,085	1	79,085	99.99%
Ransa Comercial S. A.	Perú	1	1	1	0.01%
		79,086		79,086	100.0%

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 dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

17. UTILIDADES RETENIDAS

Dividendos

Mediante acta extraordinaria y universal de Junta General de Accionista celebrada el 6 de junio de 2018 se autorizó la declaración de dividendos por 82,770, de los cuales 82,669 fueron cancelados durante el año.

18. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los costos y gastos se formaban de la siguiente manera:

	2018			2017		
	Costo de servicios	Gastos administrativos	Total	Costo de servicios	Gastos administrativos	Total
Transporte	2,168,448	-	2,168,448	2,122,322	-	2,122,322
Sueldos, salarios y beneficios sociales	664,012	226,596	890,608	852,881	221,403	1,074,284
Reparación y mantenimiento	279,512	3,323	282,835	227,307	3,668	230,975
Depreciaciones (Véase Nota 8)	107,302	1,825	109,127	101,880	1,178	103,058
Servicios de carga, manipuleo y vigilancia	104,660	-	104,660	119,870	-	119,870
Participación de utilidades a trabajadores (Véase Nota 13(a))	-	-	-	16,561	2,279	18,840
Arrendamientos	40,340	-	40,340	43,890	-	43,890
Materiales de almacén y suministros	6,003	662	6,665	5,211	1,177	6,388
Seguros	26,872	-	26,872	17,014	-	17,014
Energía eléctrica, agua y telefonía	-	-	-	19	-	19
Jubilación patronal y desahucio (Véase Nota 13(b))	9,724	6,087	15,811	8,085	5,081	13,166

Notas a los estados financieros (continuación)

	2018			2017		
	Gastos			Gastos		
	Costo de servicios	adminis- trativos	Total	Costo de servicios	adminis- trativos	Total
Provisión para cuentas incobrables (Véase Nota 7)	-	1,270	1,270	579	-	579
Amortizaciones	263	367	630	49	150	199
Otros gastos	387,547	153,888	541,435	373,636	38,263	411,899
	3,794,683	394,018	4,188,700	3,889,304	273,199	4,162,503

19. OTROS EGRESOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los otros egresos se conforman de la siguiente manera:

	2018	2017
Gastos por siniestros e indemnizaciones	49,962	56,064
Gratificaciones por cese	14,923	20,865
Gratificaciones extras	21,000	-
Gasto por cuenta de terceros	19,634	15,550
Gastos no cubiertos	6,709	-
Saldo al final	112,228	92,479

20. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los otros ingresos se conforman de la siguiente manera:

	2018	2017
Ventas de inmuebles, maquinaria y equipo	39,107	2,366
Reintegro de gastos de terceros	19,634	15,550
Ingresos extraordinarios	78,730	117,231
Ingresos por siniestro e indemnizaciones	35,784	72,155
Reintegro de gastos con relacionadas	6,100	-
Saldo al final	179,355	207,302

21. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de estos estados financieros, no han ocurrido otros 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 2018.