TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL
TRANSTURISNAL S.A

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019.

CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera Clasificados.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
- Políticas y notas a los estados financieros.

TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL TRANSTURISNAL S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	235	2172	159
Activos financieros				
Documentos y cuentas por cobrar				
clientes relacionados	(6)	1.600	3.951	3.239
clientes no relacionados	(6)	11.029	11.977	18.482
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(7)	20.142	27.285	53.624
Otras cuentas por cobrar	(8)	430	704	2.481
Provision por cuentas incobrables	(9)	(231)	(231)	(1.316)
Inventarios	(10)	1.692	2.338	3.254
Servicios y otros pagos anticipados	(11)	0	0	1.850
Activos por impuestos corrientes	(12)	16.575	21.287	21.921
Total activos corrientes		51.471	69.483	103.694
Activos no corrientes				
Propiedades, planta y equipo	(13)	47.660	49.843	52.542
Total activos no corrientes		47.660	49.843	52.542
Total activos		99.131	119.326	156.236
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Cuentas y documentos por pagar	(14)	5.202	11.418	20.384
Provisiones	(15)	1.289	1.108	2.501
Otras obligaciones corrientes	(16)	1.520	1.629	4.712
Cuentas por Pagar diversas relacionadas	(17)	80	80	80
Otros Pasivos Corrientes	(18)	606	351	-
Total pasivos corrientes		8.697	14.586	27.676
Pasivos no corrientes				
Obligaciones con Instituciones Financieras	(19)	12.277	19.848	34.118
Total pasivos		20.974	34.434	61.794
Patrimonio neto				
Capital	(23)	1.800	1.800	1.800
Aportes de Accionistas para futuras acpoitalizaciones	(24)	58.745	57.659	67.213
Reservas	(25)	19.992	19.898	19.630
Resultados acumulados	(26)	5.441	5.441	5.441
Resultados del ejercicio		(7.822)	94	357
Total patrimonio		78.157	84.892	94.442
Total pasivos y patrimonio		99.131	119.326	156.236

Ing. Lozano Rebeca
Representante Legal

Panchi Rosa
Contador General

TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIOONAL TRANSTURISNAL S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Nota	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	(27)	225.266	238.656
COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	(28)	(205.775)	(217.240)
Ganancia bruta		19.492	21.415
OTROS INGRESOS	(29)	10.923	15.650
GASTOS			
Gastos de venta	(30)	(88)	(771)
Gastos administrativos	(31)	(35.930)	(29.717)
Gastos financieros	(32)	(2.219)	(6.328)
		(38.237)	(36.817)
Ganancia del ejercicio		(7.822)	249
Participación Trabajadores		-	(37)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente		-	(117)
		-	**(154)**
RESULTADO NETO DEL PERIODO		(7.822)	94
Reservas			
Reserva Legal		-	-
Reserva Facultativa		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(7.822)	94

Lozano Rebeca
Representante Legal

Panchi Rosa
Contador General

TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIOONAL TRANSTURISNAL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Años terminados al 31 de diciembre de 2019
(Expresados en dólares)

Concepto	Capital pagado	Aportes de accionistas para futura capitalización	Reservas	Resultados acumulados provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF	Resultados Acumulados	Ganancia Neta del periodo	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.800	57.659	19.898	5.441	-	94	84.892
Cambios del año en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios							
Aportes para futuras capitalizaciones	-	1.086	-	-	-	-	1.086
Tranferencia de resultados	-	-	94	-	-	(94)	-
Resultado integral total	-	-	-	-	-	(7.822)	(7.822)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1.800	58.745	19.992	5.441	-	(7.822)	78.157

Lozano Rebeca
Representante Legal

Panchi Rosa
Contador General

TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIOONAL TRANSTURISNAL S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO- MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	235.983	271.480
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(239.353)	(254.601)
Participación a trabajadores	(37)	(63)
Impuesto a la Renta	(94)	(89)
Intereses Pagados	(2.219)	(6.328)
Otros Ingresos	10.923	15.650
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	5.203	26.048
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(750)	(210)
Efectivo neto utilizado por las actividades de invesión	(750)	(210)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Efectivo para aumento de capital	1.181	(9.554)
Efectivo pagado en obligaciones financieras	(7.570)	(14.271)
Efectivo pagado por cuentas por pagar relacionadas	-	-
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	(6.390)	(23.825)
Aumento/Disminución neto de efectivo	(1.937)	2.013
Efectivo al inicio del año	2.172	159
Efectivo al final del año	235	2.172

Lozano Rebeca
Representante Legal

Panchi Rosa
Contador General

TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIOONAL TRANSTURISNAL S.A.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Resultado	(7.822)	249
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisión para documentos y cuentas incobrables	-	(1.085)
Depreciación	2.933	2.909
Gastos por provisiones	-	-
Provisión de Participación Trabajadores	-	-
Provisión de Impuesto a la Renta	(94)	(89)
Cambios en Activos y Pasivos		
Documentos y cuentas por cobrar clientes	10.716	33.909
Otras cuentas por cobrar	-	-
Inventarios	646	916
Activos por impuestos corrientes	4.713	2.484
Servicios y otros pagos anticipados	-	-
Cuentas y documentos por pagar	(6.217)	(8.965)
Otras cuentas y documentos por pagar	147	(2.887)
Otros pasivos	181	(1.393)
Anticipo de clientes	-	-
Efectivo neto utilizado (provisto) por las actividades de operación	5.203	26.048

Lozano Rebeca
Representante Legal

Panchi Rosa
Contador General

ÍNDICE

Notas		Pág.,
1.	IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	22
2.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	22
2.1	BASES DE PREPARACIÓN.	22
2.2	MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.	23
2.3	CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES.	23
2.4	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.	23
2.5	ACTIVOS FINANCIEROS.	23
2.6	INVENTARIOS.	24
2.7	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	25
2.8	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	25
2.9	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.	25
2.10	DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS NO FINANCIEROS.	27
2.11	COSTOS POR INTERESES.	28
2.12	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.	29
2.13	PRÉSTAMOS Y OTROS PASIVOS FINANCIEROS.	29
2.14	BAJA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.	30
2.15	PROVISIONES.	30
2.16	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.	31
2.17	IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS.	31
2.18	CAPITAL SOCIAL.	32
2.19	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	32
2.20	COSTOS DE VENTA.	32
2.21	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, VENTAS Y FINANCIEROS.	33
2.22	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.	33
2.23	CAMBIOS EN POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES.	33
2.24	RECLASIFICACIONES.	33
3.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	33
3.1	FACTORES DE RIESGO.	34
3.2	RIESGOS FINANCIERO	34
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	35
5	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	37
6	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.	37
7	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	37
8	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	37
9	PROVISION POR CUENTAS INCOBRABLES	38
10	INVENTARIOS	38
11	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	38
12	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	39
13	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	39
14	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	40
15	PROVISIONES	40
16	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	40
17	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	41
18	OTROS PASIVOS CORREINTES	41
19	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	41
20	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	41

21	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	42
22	IMPUESTOS DIFERIDOS.	44
23	CAPITAL	
24	APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	45
25	RESERVA LEGAL	45
26	RESULTADOS ACUMULADOS.	45
27	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	45
28	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.	46
29	OTROS INGRESOS.	46
30	GASTOS DE VENTAS.	46
31	GASTOS ADMINISTRATIVOS.	47
32	GASTOS FINANCIEROS	48
33	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	48

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**
  Transporte Escolar Transturisnal S.A.

- **RUC de la entidad:**
  1792073715001

- **Domicilio de la entidad:**
  PICHINCHA / MEJIA / B 7 Y PANAMERICANA SUR

- **Forma legal de la entidad:**
  Sociedad Anónima

- **País de incorporación:**
  Ecuador

- **Descripción:**

  Compañía de Transporte Esscolar Transturisnal S.A., es una empresa netamente ecuatoriana, legalmente constituida en 2006, dedicada al transporte de personas, tanto para empresas públicas como privadas.

  El servicio que TRANSTURISNAL presta, toma siempre en cuenta que la razón de su labor es satisfacer por completo a cada uno de sus clientes por medio de un servicio y traslado limpio, confortable, a tiempo y seguro.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1 Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de Transportes Transturisnal S.A., ha sido preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades NIIF para PYMES, así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF para Pymes han sido

aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

2.2 Moneda funcional y de presentación.

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

2.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras Locales en el "Pasivo corriente".

2.5 Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

a. Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente: documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados, así como a otras cuentas por cobrar.

Los documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento promedio de 30 a 90 días plazo.

b. Deterioro de cuentas por cobrar.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de préstamos y partidas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato. como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras. o;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial. aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.6 Inventarios.

Los inventarios corresponden a artículos terminados adquiridos a terceros, para ser intercambiados a un importe cercano al valor de adquisición más otros costos atribuibles.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación (si los hubiere), otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), transporte; almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía determinara los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los

siguientes: costos de almacenamiento, costos de distribución, costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual y costos de venta.

La Administración de la Compañía considera que el valor realizable de sus inventarios destinados para el consumo en la prestación del servicio es el costo de reposición o valor de mercado, considerando que dichas existencias no tienen un precio de venta al público de manera individual.

El costo de reposición es el costo actual estimado de reemplazo de bienes existentes como si fueran nuevos. Precio que deberá pagarse para adquirir un activo similar al que ahora se tiene en los activos a los precios prevalecientes en el año actual.

La Compañía utiliza la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares, en el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

2.7 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: crédito tributario IVA, anticipo al impuesto a las ganancias y retenciones en la fuente del IR, las cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.8 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a: anticipos entregados a terceros para compra de bienes o servicios, seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros, es decir 1 año.

2.9 Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el "Modelo del Costo".

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores (si los hubiere). El costo inicial comprende en:

a. Su precio de adquisición. incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición. después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento. así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere). la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período. con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se

calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Un detalle de las vidas útiles de uso y valores residuales se detallan a continuación:

		Vida útil	**Valor residual**
Edificios	(*)	20 años	Cero (**)
Muebles y enseres	(*)	10 años	Cero (**)
Equipos de computación	(*)	3 años	Cero (**)
Maquinaria y equipo	(*)	10 años	Cero (**)

(*) El criterio técnico de Transportes Transturisnal S.A para establecer los valores residuales por primera adopción fue determinado por la pericia de la administración.

(**) A criterio de la Administración y en función a la política contable establecida por Transportes Transturisnal S.A., utiliza estos activos hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo, en función al principio de negocio en marcha.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

2.10 Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor

en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

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

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

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

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.11 Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende.

Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del

activo son contabilizados como "gastos financieros" en el período que se devengan.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, planta y equipos. Sin embargo, de existir compras de activos con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso o venta.

2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes corresponden a: cuentas y documentos por pagar con terceros y relacionadas, anticipos de clientes, otras obligaciones y pasivos corrientes, las cuales se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a obligaciones por pagar a proveedores generadas por compra de bienes y servicios en el curso normal de negocio de la Compañía.

Las otras obligaciones y pasivos corrientes incluyen a cuentas por pagar generadas por obligaciones patronales y tributarias.

2.13 Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

2.14 Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros:

  Un activo financiero (cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

  a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
  b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
  c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo si ha transferido su control.

- Pasivos financieros:

  Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

  Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.15 Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera

que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.16 Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentados en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Dado el giro del negocio, mientras los empleados no cumplan 10 años de labores para la compañía, la administración considerará necesario estimar razonable y oportunamente el importe de jubilación patronal y desahucio, para no incurrir en un desembolso a un perito independiente, dado que el costo de la información superaría los beneficios de la misma.

2.17 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.18 Capital social.

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.19 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

a. La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo derivados de la propiedad de los bienes;
b. La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes y servicios vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
c. Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y en función a la tasa de interés vigente a esa fecha.

2.20 Costos de venta.

El costo de venta en la Compañía corresponde principalmente a: costos relacionados con la prestación del servicio de transporte, más los costos de personal y honorarios de terceros, transporte, combustibles y lubricantes, depreciaciones y amortizaciones, mantenimientos y reparaciones y demás costos relacionados al servicio que efectúa la Compañía.

2.21 Gastos de administración, ventas y financieros.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponde principalmente a: sueldos, salarios y demás remuneraciones; impuestos, contribuciones y otros; mantenimiento y reparaciones; promoción y publicidad; depreciaciones; seguros y reaseguros; beneficios sociales e indemnizaciones; honorarios a terceros entre otros.

Los gastos financieros están compuestos principalmente a intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con partes relacionadas.

2.22 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.23 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2017.

2.24 Reclasificaciones.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2018 y 01 de enero de 2019, han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF para PYMES.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1 Factores de riesgo.

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son la responsable de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes Trasporte Escolar e Institucional Transturisnal S.A., en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2 Riesgos financiero

- Riesgo Operacional
  El riesgo operacional que administra Transporte Escolar e Institucional Transturisnal S.A., gira en torno a la fijación de precios en los servicios de transporte.

- Riesgo de liquidez
  El riesgo de liquidez de Transporte Escolar e Institucional Transturisnal S.A., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

  Transporte Escolar e Institucional Transturisnal S.A., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

- Riesgo de inflación
  El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios o activos fijos que anteriormente se compraba.

  De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año fue la siguiente:

  - Año 2019 -0.07%
  - Año 2018 -0.21%
  - Año 2017 -0.20%
  - Año 2016 1.12%

- Riesgos crediticio
  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 por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de Transporte Escolar Transturisnal S.A., son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

- Riesgo de tasa de interés
  El principal objetivo en la gestión de riesgos de la tasa de interés es obtener un equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a Transporte Escolar e Institucional Transturisnal S.A. minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizo el manejo y la fijación de las tasas.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

4.1 Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedades, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso

esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27, "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

- **Estimación de valores razonables de existencias para consumo.**

Las existencias a ser consumidas o utilizadas en la prestación de servicios se valorizan al costo.

Los costos de las existencias incluyen; todos los costos derivados de la compra y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el periodo en que se incurra.

- **Otras estimaciones**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y. en el caso de ser requeridas. el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por Años de Servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Caja	80	50	50
Bancos nacionales	155	2.122	109
	235	2.172	159

6 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Documentos y cuentas por cobrar Locales	12.629	15.928	21.721
	12.629	15.928	21.721

7 OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Otras cuentas por cobrar relacionadas locales	20.142	27.285	53.624
	20.142	27.285	53.624

8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Otras cuentas por cobrar locales	430	704	2.481
	430	704	2.481

9 PROVISION POR CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre de 2019, para el cálculo de la Provisión, se consideró el 1%, solo sobre el valor de los Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados. Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Provisión cuentas incobrables	(231)	(231)	(1.316)
	(231)	(231)	(1.316)

10 INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Suministros y materiales	1.692	2.338	3.254
	1.692	2.338	3.254

11 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Anticipo a proveedores	-	-	1.850
	-	-	1.850

12 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Retenciones en la Fuente	6.923	2.244	3.500
Renta crédito fiscal	2.134	11.896	11.535
IVA crédito fiscal	7.519	7.147	6.886
	16.575	21.287	21.921

13 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Edificios	55.000,00	55.000,00	55.000,00
Muebles y enseres	812	812	812
Maquinaria y Equipo	93	93	93
Equipos de Computación	3.841	3.091	2.881
(-)Depreciación Acumulada	(12.086)	(9.153)	(6.244)
	47.660	49.843	52.542

14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Cuentas y documentos por pagar locales	5.202	11.418	20.384
	5.202	11.418	20.384

15 Provisiones

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Provisiones	1.289	1.108	2.501
	1.289	1.108	2.501

16 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Con la administración tributaria	194	146	307
Con el IESS	319	215	211
Impuesto la Renta	-	117	3.050
Participación Trabajadores	-	37	63
Obligaciones empleados	1.007	1.113	1.081
	1.520	1.629	4.712

17 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Cuentas y documentos por pagar diversas	80	80	80
	80	80	80

18 OTROS PASIVOS CORREINTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Otros pasivos corrientes	606	351	-
	606	351	-

19 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Obligaciones con instituciones financieras	12.277	19.848	34.118
	12.277	19.848	34.118

20 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La administración no ha determinado las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio que requieren las Normas Internacionales de Información

Financiera NIIF para PYMES, debido a que no resulta razonable en términos de beneficio y costo. Por lo tanto, se reconocerá una provisión por beneficios a los empleados a partir de que los mismos, hayan cumplido 10 años laborando para la entidad.

Los impuestos diferidos resultantes de la aplicación de párrafo precedente, serán afectados a resultados, siempre y cuando no sean materiales y no puedan ser compensados en ejercicios económicos posteriores de conformidad a lo establecido por la administración tributaria.

A continuación se describe cada una de las provisiones por beneficios a empleados:

Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio, De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) 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 hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

21 IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tasa del 25%.

El Art, 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art, 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No.497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No, 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art, 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No, 244-S de julio de 2010) y por el Art, 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de

sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2019, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo. Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo, Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. **Maquinarias o equipos nuevos: Descripción del bien**: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.

2. **Bienes relacionados con investigación y tecnología:** Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art, 9,1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformatoria segunda, numeral, 2,2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No, 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
c. Metalmecánica;
d. Petroquímica;
e. Farmacéutica;
f. Turismo;
g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
i. Biotecnología y Software aplicados; y,
j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No, 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

22 IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente

reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Los impuestos diferidos resultantes de la aplicación de párrafo precedente, serán afectados a resultados, y reconocidos como gastos no deducibles, siempre y cuando no sean materiales y no puedan ser compensados en ejercicios económicos posteriores de conformidad a lo establecido por la administración tributaria.

23 CAPITAL

Constituido por 1,800 el 20 de septiembre de 2006 respectivamente; de 60 acciones ordinarias, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de 30 dólares cada una respectivamente.

24 APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

La aportación de los accionistas para la adquisición de un bien inmueble, adquisición que fue aceptada y aprobada en Junta de Accionistas el 17 de octubre del 2015.
Al 31 de diciembre 2019, el saldo de esta cuenta aumentó en comparación al año anterior.

25 RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

26 RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta, excepto los valores registrados en la subcuenta Resultados acumulados provenientes de la primera adopción por 5,441, está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la conciliación de pérdidas acumuladas, la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

27 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Venta de bienes	5.310	6.702
Prestación de servicios	219.957	231.953
	225.266	238.656

28 COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Materiales Utilizados	4.700	5.965
Mano de Obra Directa	200.667	210.291
Otros Costos	407	984
	205.775	217.240

29 OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Otras Rentas		
Otras Rentas	10.923	15.650
	10.923	15.650

30 GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Promoción y Publicidad	88	771
	-	-
	88	771

31 GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	12.970	12.948
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	2.326	2.281
Aportes a la Seguridad Social	2.470	2.416
Honorarios Profesionales y dietas	55	-
Depreciaciones	2.933	2.909
Gastos de provisiones	7.484	2.230
Gastos de Gestión	711	972
Gasto Transporte	-	66
Gastos de Viajes	-	-
Seguros y reaseguros	1.254	279
Combustible	-	-
Arrendamiento	-	-
Mantenimiento y Reparaciones	-	165
Impuestos Contribuciones y otros	921	1.080
Agua, energia, luz y telecomunicaciones	1.302	1.688
Notarios y regisradores de la propiedad o mercantiles	73	82
Otros Gastos	3.432	2.602
	35.930	29.717

32 GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Intereses	1.921	5.977
Comisiones	267	160
Otros Gastos	30	191
	2.219	6.328

33 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.