

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida el 18 de enero de 2008, inicialmente llamada Mundomotos del Norte Cía Ltda. El 20 de diciembre de 2014, cambia de denominación a Way Express Centro de Servicios WS Cía. Ltda. cambiando también su objeto social para brindar servicios de mecánica reparación y ensamblaje de todo tipo de producto en lo referente al área automotriz, industrial, así como maquinarias en general.

Su principal socio es Vallejo Araujo S.A. con un 99.99% del capital. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la compañía alcanzó los 19 y 20, respectivamente, distribuidos en las diferentes áreas de la Compañía.

1.2. Entorno regulatorio

Way Express Centro de Servicios WS Cía. Ltda. al ser una empresa que dedica sus actividades a la distribución de lubricantes, presenta regulaciones específicas, tal es el caso de la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero Técnico y Fiscalización de Refinación e Industrialización de Hidrocarburos (ARCH), entidad que autoriza la comercialización de lubricantes de automotores, diésel y gasolina, la misma que otorga el Certificado de Control Anual, cuyo objetivo es garantizar el aprovechamiento óptimo de los recursos hidrocarburíferos.

Asimismo, la Compañía está regulada por el Ministerio del Medio Ambiente, Municipio de Quito, Instituto Ecuatoriano de Normalización (INEN), Servicio de Rentas Internas, Ley de Contratación Pública Tramo I y II, IESS, Ministerio de Relaciones Laborales, entre otros, las mismas que están definidas por diferentes entes gubernamentales, los cuales vigilan el cumplimiento de normas y procesos determinados en sus distintas localidades.

1.3. Situación económica del país

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

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

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha influido en sus operaciones, principalmente debido a las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre que produjeron impactos negativos en sus ventas al no poder cumplir con los pedidos de mercadería de clientes oportunamente.

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1.4. Cierre de operaciones y liquidación

En el año 2019, la Compañía generó una pérdida neta de US\$179,468 (2018: US\$80,565) con lo cual las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2019 totalizan US\$628,369 (2018: US\$448,901). Mediante Acta de Junta General de Socios, de fecha 30 de septiembre del 2019, se tomó la decisión formal sobre la disolución, liquidación y cancelación de la Compañía, la cual, posteriormente, será absorbida por su relacionada Vallejo Araujo S.A., a la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía se encuentra efectuando los trámites respectivos.

1.5. Composición accionaria

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el principal socio de la Compañía es Vallejo Araujo S.A., entidad domiciliada en Ecuador con un 99.99% de capital.

1.6. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 15 de junio del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Las políticas han sido diseñadas en función a una compañía en liquidación, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a los principios aplicables para una empresa en liquidación, razón por la cual todas las actividades de la Compañía están encaminadas a recuperar sus activos y liquidar sus pasivos en el corto plazo. Estas políticas se encuentran enmarcadas adicionalmente con el marco tributario vigente.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases de una compañía en liquidación. La preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

La Compañía no tuvo que cambiar sus políticas contables, debido a que se encuentra en liquidación.

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

(b) Transacciones y saldos

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

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios contratados, de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.5.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.3 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

2.5.4 Clasificación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, “cuentas por cobrar comerciales”, cuentas por cobrar a compañías relacionadas” y “otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.6).

Cuentas por cobrar comerciales

Corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos (lubricantes, llantas, repuestos, entre otros) en el curso normal de los negocios. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de 30 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas

Corresponde a los montos adeudados por las entidades relacionadas principalmente por la venta de inventarios, éstas cuentas tienen un promedio de cobro de 90 días.

Otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente cuentas por cobrar a empleados y a terceros, que se liquidan en el corto plazo. Se registran su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.

2.5.5 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.6 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.6 Pasivos financieros

2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición

Los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen: "cuentas por pagar proveedores", "otras cuentas por pagar" y "cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 90 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas:

Son obligaciones de pago principalmente por la compra de inventarios o servicios. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto, por lo que no generan intereses.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios está compuesto por los costos de adquisición y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su uso o posterior venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios se determina usando el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento (si hubiere) determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación menor a un año. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan.

2.8 Propiedades y equipos

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

La depreciación de otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>% de depreciación</u>
Edificios	20 - 40
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

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

Cuando el valor en libros de un activo de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido solo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.10.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un “anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

En el año 2019, la Compañía reconoció como parte del crédito tributario los importes generados por años anteriores, los cuales, en su conjunto con las retenciones de Impuesto a la renta, fueron superiores a los importes determinados como Impuesto a la renta, por lo cual no se generó impuesto a pagar. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía registró como gasto por Impuesto a la renta el anticipo mínimo, debido a que es mayor que el impuesto causado.

Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiero y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la Renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los Impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de Impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) *Obligaciones sociales*

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

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos y gastos de venta, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

(b) *Beneficios sociales*

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.21% para el año 2019 y 4.25% anual para el año 2018 equivalente a la tasa promedio de los bonos de Estados Unidos, publicada por el Banco Mundial que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales utilizan información financiera pública y propia e incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en otros resultados integrales. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

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

Al cierre del año 2019 y 2018 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los acuerdos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días a clientes, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos son por principalmente por la venta de lubricantes, repuestos y prestación de servicios de limpieza, lavado y mecánica se reconocen cuando la Compañía ha transferido el control de los mismos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen inmediatamente cuando el servicio ha sido prestado. Entre estos servicios están servicios de mecánica, reparación, ensamblaje y otros.

2.13 Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen y registran a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

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

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

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

- (a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales: La Compañía aplica el enfoque simplificado para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 7 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- (b) Estimación de la vida útil de las propiedades y equipos: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.8.

- (c) Obligaciones por beneficios definidos: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluye: riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. La política de gestión de riesgo financiero de la Compañía es coordinada a través de directrices definidas por la Administración adoptadas para hacer frente a problemas específicos de los diferentes mercados en el Ecuador.

Las directrices establecen puntos de referencia dentro del cual se requiere que la Compañía para operar, cumpla con la exigencia de algunos parámetros. En concreto, el uso de derivados se permite solo para gestionar la exposición de los flujos de efectivo, partidas del balance de situación financiera, componentes del estado de resultados integrales para las fluctuaciones en las tasas de interés y los tipos de cambio de divisas.

Se revisan regularmente las directrices, políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

(a) *Riesgo de precio y concentración*

La principal exposición a la variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con la compra y comercialización principalmente de lubricantes y repuestos que efectúa la Compañía a sus principales proveedores Vallejo Araujo S.A. y Dismarklub S.A.

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) *Riesgos de mercado*

Riesgo de tasa de interés: los instrumentos financieros que generan intereses corresponden a los depósitos en instituciones financieras. Si bien la Gerencia trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera o del mercado activo, los flujos operativos de la Compañía no dependen del rendimiento de estos depósitos.

De igual manera se analiza el riesgo de tasa de interés para la Compañía que surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios, la Compañía calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés.

Riesgo de tipo de cambio: La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda, por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

Desde el punto de vista financiero, la política de la Compañía requiere que todas las líneas de crédito bancarias y las inversiones de los activos líquidos sean realizadas en la moneda local de la Compañía.

(c) *Riesgos de crédito*

El riesgo de crédito surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

No se excedieron los límites de crédito durante el período de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes. La Administración de la Compañía, ha evaluado y considera que los saldos por cobrar a entidades relacionadas no requieren una estimación por deterioro Nota 7.

La Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalente de efectivo es mantenido substancialmente con bancos e instituciones financieras que están calificadas AAA- y AA-, según agencias calificadoras registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(d) Riesgos de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas y documentos por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos y obligaciones, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento.

	Menos de 1 año
<u>Al 31 de diciembre de 2019:</u>	
Cuentas por pagar a proveedores	9,676
Cuentas por pagar a partes relacionadas	171,631
<u>Al 31 de diciembre de 2018:</u>	
Cuentas por pagar a proveedores	35,781
Cuentas por pagar a partes relacionadas	150,425

(e) Riesgo de capital

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

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018
Cuentas por pagar a proveedores	9,676	35,781
Cuentas por pagar a partes relacionadas	171,631	150,425
(Menos) Efectivo y equivalentes de efectivo	(30,683)	(30,448)
Deuda neta	150,624	155,758
Total patrimonio	43,991	216,978
Total capital	194,615	372,736
Ratio de apalancamiento	77%	42%

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	30,683	30,448
Cuentas por cobrar comerciales	23,253	103,819
Otras cuentas por cobrar	351	91,928
Total activos financieros	<u>54,287</u>	<u>226,195</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Cuentas por pagar a proveedores	9,676	35,781
Cuentas por pagar a partes relacionadas	171,631	150,425
Total pasivos financieros	<u>181,307</u>	<u>186,206</u>

El valor en libros de los instrumentos financieros se aproxima a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1,341	4,583
Fondo rotativo	-	234
Bancos locales (1)	<u>29,342</u>	<u>25,631</u>
	<u>30,683</u>	<u>30,448</u>

(1) Corresponden a depósitos en bancos locales, con calificación de riesgo entre AAA- y AAA.

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de los deudores comerciales al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores comerciales	19,403	100,503
Tarjetas de crédito	4,058	3,524
	<u>23,461</u>	<u>104,027</u>
Provisión por deterioro	(208)	(208)
	<u>46,714</u>	<u>207,846</u>

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar a clientes. A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de deudores comerciales al cierre de cada año:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
Por vencer	9,168	39%	83,062	80%
Vencidas				
31 a 60 días	235.00	1%	-	0%
61 a 180 días	-	0%	-	0%
Mas de 181 días	14,058	60%	20,965	20%
Total	<u>23,461</u>	<u>100%</u>	<u>104,027</u>	<u>100%</u>

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comerciales se evalúa bajo la categoría de clientes locales, que representan el 100% de sus clientes.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mundomotors (1)	-	32,426
Quickoil (1)	-	18,264
Otras	351	(1,362)
	<u>351</u>	<u>49,328</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, incluía principalmente saldos iniciales de la anterior administración, generada en la compra de negocio.

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. OTROS ACTIVOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Derechos por concesión de contratos	23,482	31,414
Garantías	-	8,400
Otros gastos anticipados	-	1,686
Anticipo a proveedores	-	1,100
	<u>23,482</u>	<u>42,600</u>

10. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Repuestos	26,341	33,305
Llantas	6,791	13,938
Lubricantes	3,789	8,376
Otros (1)	-	10,000
	<u>36,921</u>	<u>65,619</u>

(1) Corresponde a materiales para el consumo en la operación para luego ser facturado al cliente final.

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición y movimiento al 31 de diciembre:

<u>Descripción</u>	<u>Edificios e Instalaciones</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018					
Costo	20,890	85,721	5,354	3,401	115,366
Depreciación acumulada	(3,112)	(24,679)	(1,387)	(2,686)	(31,864)
Valor en libros	<u>17,779</u>	<u>61,041</u>	<u>3,967</u>	<u>715</u>	<u>83,502</u>
Movimiento 2018					
Adiciones	-	2,226	-	-	2,226
Gasto depreciación	(1,045)	(8,674)	(535)	(350)	(10,604)
Valor en libros	<u>16,734</u>	<u>54,592</u>	<u>3,432</u>	<u>365</u>	<u>75,123</u>
Al 31 de diciembre del 2018					
Costo	20,890	87,946	5,354	3,401	117,591
Depreciación acumulada	(4,156)	(33,353)	(1,922)	(3,036)	(42,467)
Valor en libros	<u>16,734</u>	<u>54,593</u>	<u>3,432</u>	<u>365</u>	<u>75,124</u>
Movimiento 2019					
Adiciones	-	258	-	-	258
Bajas	(8,000)	(140)	-	-	(8,140)
Depreciación bajas	1,630	-	-	-	1,630
Gasto depreciación	(642)	(8,786)	(535)	(208)	(10,171)
Valor en libros	<u>9,722</u>	<u>45,925</u>	<u>2,897</u>	<u>157</u>	<u>58,701</u>
Al 31 de diciembre del 2019					
Costo	12,890	88,064	5,354	3,401	109,709
Depreciación acumulada	(3,168)	(42,139)	(2,457)	(3,244)	(51,008)
Valor en libros	<u>9,722</u>	<u>45,925</u>	<u>2,897</u>	<u>157</u>	<u>58,701</u>

12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	8,890	35,284
Facturas por recibir	308	255
Otras cuentas por pagar	<u>478</u>	<u>242</u>
	<u>9,676</u>	<u>35,781</u>

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

13.1 Saldos con partes relacionadas

La composición al 31 de diciembre de los principales saldos con partes relacionadas es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por pagar partes relacionadas:</u>		
Dismarklub S.A.	96,161	99,305
Vallejo Araujo S.A.	75,470	49,267
Inka's Rent a Car S.A. Grupo WAY	-	1,586
Imbauto S.A.	-	267
	<u>171,631</u>	<u>150,425</u>

13.2 Transacciones con partes relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con partes relacionadas.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Venta de bienes y servicios:</u>		
Imbauto S.A.	-	1,684
Vallejo Araujo S.A.	6,715	584
Inka's Rent a Car S.A.	453	625
Dismarklub S.A.	1,919	49
	<u>9,087</u>	<u>2,942</u>
<u>Compras de bienes y servicios:</u>		
Dismarklub S.A (1)	37,085	48,711
Vallejo Araujo S.A. (2)	32,324	58,162
Inka's Rent a Car S.A.	5,809	8,608
Imbauto S.A.	-	325
	<u>75,218</u>	<u>115,806</u>

(1) Corresponde principalmente a la compra de lubricantes.

(2) Corresponde principalmente a la compra de repuestos.

En términos generales los productos y servicios se compran y venden a precios y condiciones similares a los de mercado, con plazos que no exceden los 360 días.

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

13.3 Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye el Presidente y Gerente General.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	12,293	13,812
Beneficios sociales	3,257	3,659
	<u>15,550</u>	<u>17,471</u>

14. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado - IVA	43,361	40,634
Crédito tributario de Impuesto a la renta	24,052	22,027
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	5,467	8,276
	<u>72,880</u>	<u>70,938</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Retenciones en fuente de Impuesto a la renta	722	1,268
Impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones	62	471
	<u>784</u>	<u>1,739</u>

15. IMPUESTO A LA RENTA

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente:	<u>-</u>	<u>6,251</u>

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Conciliación contable tributaria del Impuesto a la renta corriente -

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida antes de Impuesto a la renta	(179,468)	(74,311)
Más - Gastos no deducibles (1)	72,981	9,230
Base tributaria	(106,487)	(65,081)
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	-	6,251

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, incluye principalmente US\$7,410 por gasto no deducible por jubilación patronal y desahucio.

El Impuesto a la renta por pagar neto es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	-	6,251
(-) Crédito tributario años anteriores	(24,052)	-
(-) Retenciones en la fuente	(5,467)	-
(Crédito tributario) Impuesto a la renta por pagar	(29,519)	6,251

La relación entre el gasto por Impuesto y la pérdida antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida del año antes de impuestos	(179,468)	(74,311)
Tasa vigente	25%	25%
Impuesto a la renta generado	(44,867)	(18,578)
Más - Gastos no deducibles	18,245	2,308
Gasto por impuestos (Anticipo mínimo)	-	6,251
Tasa de impuesto a la renta efectivo	0%	8%

Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias, por lo que en la actualidad no tiene impuestos pendientes de pago. Los años del 2017 al 2019 inclusive, se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Legislación sobre Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3 millones, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15 millones. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de Impuesto a la Renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Para el año 2019, la Compañía no está alcanzada para la presentación del informe, sin embargo, la Administración para su análisis interno, considerando que las transacciones son similares a las de años anteriores, considera que no habrá impacto sobre la provisión de Impuesto a la renta del año 2019.

Otros asuntos - reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que no habrá efectos en sus operaciones.

16. BENEFICIOS SOCIALES

Composición

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	8,182	10,577
Indemnización por desahucio	<u>3,757</u>	<u>5,763</u>
	<u>11,939</u>	<u>16,340</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de las provisiones fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial corto plazo	3.00%	2.10%
Tasa de incremento salarial largo plazo	1-5%	1.50%
Tasa de rotación	28.00%	23.10%
Tablas de mortalidad (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

El movimiento de la provisión por jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	10,577	11,032	5,763	4,928	16,340	15,960
Costos por servicios actuariales	3,416	4,417	1,924	2,354	5,340	6,771
Costo financiero	450	444	261	196	711	640
(Ganancia) Pérdida actuarial	(3,242)	(3,601)	(710)	(100)	(3,952)	(3,701)
Beneficios pagados	-	-	(3,971)	(1,615)	(3,971)	(1,615)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(3,019)	(1,715)	-	-	(3,019)	(1,715)
Ajuste contable	-	-	490	-	490	-
Al 31 de diciembre	<u>8,182</u>	<u>10,577</u>	<u>3,757</u>	<u>5,763</u>	<u>11,939</u>	<u>16,340</u>

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos por servicios corrientes	3,416	4,417	1,924	2,354	5,340	6,771
Costo por intereses	450	444	261	196	711	640
Ajustes contables	-	-	490	-	490	-
	<u>3,866</u>	<u>4,861</u>	<u>2,675</u>	<u>2,550</u>	<u>6,541</u>	<u>7,411</u>

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia actuarial reconocida	(3,242)	(3,601)	(710)	(100)	(3,952)	(3,701)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(3,019)	(1,715)	-	-	(3,019)	(1,715)
	<u>(6,261)</u>	<u>(5,316)</u>	<u>(710)</u>	<u>(100)</u>	<u>(6,971)</u>	<u>(5,416)</u>

Análisis de sensibilidad

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(625)	(180)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-8%	-5%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	682	196
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8%	5%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	698	208
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	9%	6%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(644)	(193)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-8%	-5%
Tasa de rotación		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(325)	162
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-4%	4%
Variación OBD (Rotación - 5%)	339	(155)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	4%	-4%

Los análisis de sensibilidad anteriores se basan en un cambio en la hipótesis mientras mantiene todas las demás hipótesis constantes. Los métodos y tipos de hipótesis utilizados en la preparación del análisis de sensibilidad no cambiaron en comparación con el período anterior.

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 de US\$658,733 que comprenden 658,733 acciones ordinarias (2018: US\$658,733) de un valor nominal de US\$1 cada una. Las acciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital. La Compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas.

19. INGRESOS POR VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de repuestos	138,846	242,630
Lavado de coches	104,906	123,969
Venta de lubricantes	81,871	126,884
Servicio de limpieza	79,970	92,314
Servicio de mecánica	48,710	75,384
Venta de llantas	14,706	19,712
	<u>469,009</u>	<u>680,893</u>

No existen costos de contratos relacionados con la prestación de servicios a los clientes.

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2019</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Compra de inventario	181,978	-	-	181,978
Gastos de personal	-	139,531	19,027	158,558
Arrendamiento	-	-	110,695	110,695
Mantenimiento y reparaciones	-	41,960	2,251	44,211
Suministros y materiales	-	8,670	-	8,670
Servicios básicos	-	-	11,989	11,989
Depreciación	-	10,356	-	10,356
Impuestos y contribuciones	-	3,087	-	3,087
Publicidad y propaganda	-	-	1,739	1,739
Honorarios y asesorías	-	14,710	-	14,710
Movilización	-	-	64	64
Otros gastos	-	26,763	78,305	105,068
	<u>181,978</u>	<u>245,077</u>	<u>224,070</u>	<u>651,125</u>
<u>2018</u>				
Compra de inventario	262,625	-	-	262,625
Gastos de personal	-	192,438	25,691	218,129
Arrendamiento	-	-	128,618	128,618
Mantenimiento y reparaciones	-	35,620	8,263	43,883
Suministros y materiales	-	12,736	-	12,736
Servicios básicos	-	-	17,078	17,078
Depreciación	-	10,604	-	10,604
Impuestos y contribuciones	-	3,602	-	3,602
Publicidad y propaganda	-	-	4,223	4,223
Honorarios y asesorías	-	7,471	-	7,471
Movilización	-	-	40	40
Otros gastos	-	23,672	15,423	39,095
	<u>262,625</u>	<u>286,143</u>	<u>199,336</u>	<u>748,104</u>

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CÍA. LTDA. (EN LIQUIDACIÓN)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

21. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones bancarias	7,053	8,326
Otros menores	<u>193</u>	<u>221</u>
	<u>7,246</u>	<u>8,547</u>

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Durante las primeras semanas de 2020, se inició la propagación de un nuevo virus conocido como Covid-19 proveniente de China, que a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se había extendido a muchos países en diversos continentes. Con fecha 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud lo declaró pandemia.

La propagación del Coronavirus (Covid-19) ha tenido un impacto en las operaciones de la Compañía. Actualmente, se desconoce el alcance del impacto financiero, ya que la duración es incierta, así como hechos y el entorno están cambiando constantemente, incluidas las decisiones externas tales como declaraciones de estados de emergencia, cierres nacionales o regionales. Dichas decisiones pueden afectar parcialmente las operaciones comerciales, lo que podría reducir la demanda y probablemente afectar las ventas y rendimiento. La Administración está siguiendo y apoyando todas las decisiones gubernamentales mediante acciones extraordinarias estrictas para contener y/o retrasar la propagación del virus.

Los estados financieros de la Compañía deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

* * * *