

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

A los Señores Accionistas de: **COMPAÑIA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL TRANSLIBERTADOR S.A**

### **Opinión**

He auditado los estados financieros adjuntos de COMPAÑIA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL TRANSLIBERTADOR S.A que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos en todos los aspectos materiales, la posición financiera de COMPAÑIA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL TRANSLIBERTADOR S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

El proceso de auditoría fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy independiente de COMPAÑIA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL TRANSLIBERTADOR S.A de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

### **Otro asunto**

Sin modificar mi opinión informo que, los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron examinados por otro auditor con fecha 17 de mayo del 2019.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo. La Gerencia, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores

pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y así obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluí si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable. Comunicué a la Gerencia de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.



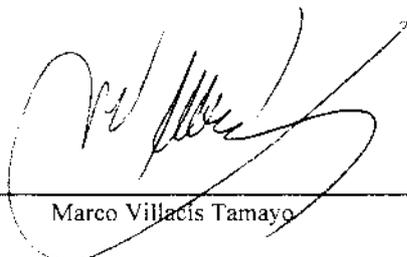
**Esteban Carrillo F.**  
**Auditor Calificado**  
**Licencia No. 1223**

Quito, 18 de Agosto de 2020

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL TRANSLIBERTADOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
		En dólares completos	
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes		56,791	74,440
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	139,267	178,654
Activos por impuestos corrientes	6	15,992	36,057
Anticipos entregados a proveedores		<u>18,439</u>	<u>3,066</u>
Total activos corrientes		<u>230,489</u>	<u>292,217</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, muebles y equipo y total activos no corrientes	7	<u>427,072</u>	<u>427,509</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>657,561</u>	<u>719,726</u>

Ver notas explicativas a los estados financieros



Marco Villacís Tamayo

**Representante Legal**

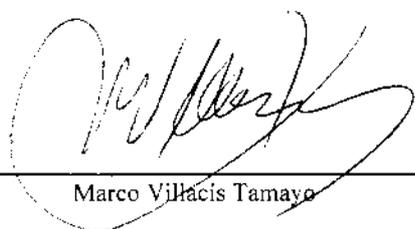


Segundo Tenelema Zaruma

**Contador General**

**COMPAÑIA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL TRANSLIBERTADOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
		En dólares completos	
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamo	8	14,253	18,236
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	266,102	270,644
Pasivos por impuestos corrientes	6	6,722	5,619
Obligaciones acumuladas		<u>15,061</u>	<u>9,867</u>
Total pasivos corrientes		<u>302,138</u>	<u>304,366</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamo	8	33,016	41,764
Otros pasivos financieros		113,712	184,548
Obligaciones por beneficios definidos		<u>1,700</u>	<u>1,700</u>
Total pasivos no corrientes		<u>148,428</u>	<u>186,246</u>
Total pasivos		<u>448,566</u>	<u>532,377</u>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital	10	60,000	60,000
Reserva legal		11,403	11,403
Superávit valuación activos		64,687	64,687
Resultados acumulados		<u>72,905</u>	<u>51,257</u>
Total patrimonio		<u>208,995</u>	<u>187,349</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><u>657,561</u></u>	<u><u>719,726</u></u>



Marco Villacís Tamayo

**Representante Legal**



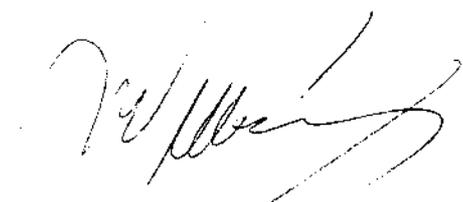
Segundo Tenelema Zaruma

**Contador General**

**COMPañA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL TRANSLIBERTADOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINARO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
<u>En dólares completos</u>			
INGRESOS POR SERVICIOS DE TRANSPORTE		1,956,311	2,181,038
COSTO DEL SERVICIO	11	<u>(1,778,480)</u>	<u>(2,056,697)</u>
MARGEN BRUTO		<u>177,831</u>	<u>124,341</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	11	(154,783)	(132,228)
INGRESOS FINANCIEROS		186	4,984
GASTOS FINANCIEROS		(6,380)	(1,257)
OTROS INGRESOS		<u>2,791</u>	<u>10,520</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>19,645</u>	<u>6,360</u>
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	12	<u>-</u>	<u>(1,923)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>19,645</u>	<u>4,437</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>19,645</u>	<u>4,437</u>

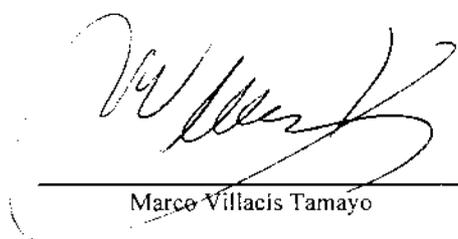
Ver notas a los estados financieros

  
 Marco Villacís Tamayo  
 Representante Legal

  
 Segundo Tenelema Zaruma  
 Contador General

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL TRANSLIBERTADOR S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<u>Capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Aportes futura capitalización</u>	<u>Superávit valuación activos</u>	<u>Utilidades retenidas distribuibles</u>	<u>Total</u>
<b>En dólares completos</b>						
Saldos al 31 de diciembre del 2017	60,000	6,524	120,000	4,036	93,178	283,738
Utilidad del año					4,437	4,437
Ajustes					(41,477)	(41,477)
Apropiación reserva		4,879			(4,879)	-
Superávit por valuación de activos				60,651		60,651
Aportes de accionistas			(120,000)			(120,000)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>60,000</u>	<u>11,403</u>	<u>-</u>	<u>64,687</u>	<u>51,259</u>	<u>187,349</u>
Utilidad del año					19,645	19,645
Ajuste					2,001	2,001
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>60,000</u>	<u>11,403</u>	<u>-</u>	<u>64,687</u>	<u>72,905</u>	<u>208,995</u>



Marco Villacís Tamayo

**Representante Legal**

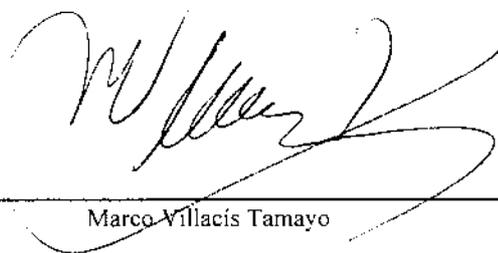


Segundo Tenelema Zaruma

**Contador General**

**COMPAÑIA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL TRANSLIBERTADOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<b>Año terminado</b>	
	<b><u>31.Dic.2019</u></b>	<b><u>31.Dic.2018</u></b>
	<b>En dólares completos</b>	
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	1,995,698	2,219,712
Pagado a proveedores, empleados e impuestos	(1,924,016)	(2,266,438)
Otros ingresos (gastos) neto	<u>(3,403)</u>	<u>10,520</u>
Efectivo utilizado en actividades de operación	<u>68,279</u>	<u>(36,206)</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de terrenos, muebles y equipo y total efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(2,361)</u>	<u>(287,285)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos recibidos, pagados	(12,731)	60,000
Aportes recibidos, pagados	<u>(70,836)</u>	<u>103,198</u>
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>(83,567)</u>	<u>163,198</u>
Disminución neta del año	(17,649)	(160,293)
Saldo al inicio del año	<u>74,440</u>	<u>234,733</u>
Saldo al final del año	<u><u>56,791</u></u>	<u><u>74,440</u></u>



Marco Villacís Tamayo

**Representante Legal**



Segundo Tenelema Zaruma

**Contador General**

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL TRANSLIBERTADOR S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

Domicilio y forma legal - COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL TRANSLIBERTADOR S.A. es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana, constituida con fecha 26 de abril del 2013; el plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años.

El domicilio principal de la Compañía es en Quito, calle Copiapo S12-182 y Juan Camacaro, a dos cuadras de la Av. Mariscal Sucre, Pichincha, Ecuador.

Naturaleza de las operaciones - La actividad principal de la Compañía es la prestación del servicio de transporte institucional y escolar.

COVID - 19

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su expansión global a un gran número de países, originó que dicha enfermedad se califique como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud a partir de marzo del 2020. Los impactos económicos para las operaciones de la Compañía son inciertos y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de los mercados e industrias impactados.

**2. ADOPCIÓN DE NUEVAS NORMAS NUEVAS Y REVISADAS**

Impacto de la aplicación inicial de la NIIF 16 Arrendamientos - La Compañía ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos emitida por el IASB en enero del 2016, la cual es efectiva a partir del 1 de enero del 2019.

La NIIF 16 establece requisitos nuevos o modificados con respecto a la contabilidad de arrendamientos. Se incluyen cambios significativos en la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre arrendamiento operativo y financiero, y se establece el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento al comienzo de todos los arrendamientos; excepto cuando se adoptan tales exenciones de reconocimiento por arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.

A diferencia de la contabilidad del arrendatario, los requisitos para la contabilidad del arrendador se mantienen prácticamente sin cambios. Los nuevos requerimientos se describen a continuación en la Nota 3.

La adopción de la NIIF 16 no generó impactos en los estados financieros de la Compañía.

**Impacto de la aplicación de otras modificaciones a las Normas e Interpretaciones a las NIIF que son efectivas a partir del 1 de enero de 2019**

En el año 2019, la Compañía adoptó las siguientes modificaciones a las Normas e Interpretaciones a las NIIF emitidas por el IASB. Su adopción no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los saldos de los estados financieros:

<u>NIIF</u>	<u>Descripción</u>
Mejoras anuales a las NIIF Cielo 2015-2017	La Compañía ha adoptado la modificación incluida en las mejoras anuales a las NIIF del Cielo 2015-2017 por primera vez en el período actual. Las Mejoras anuales incluyen la siguiente modificación:
<u>Modificaciones a la NIC 12</u>	NIC 12 Impuesto a las ganancias - Las modificaciones aclaran que se deben reconocer los efectos del impuesto a las ganancias sobre dividendos en el estado de resultados, en otros resultados integrales o en capital conforme originalmente se reconocieron las transacciones que generaron las ganancias distribuibles. Esto aplica independientemente de si aplican distintas tasas impositivas a las ganancias distribuidas y no distribuidas.
CINIIF 23 Incertidumbre en el tratamiento impuestos a las ganancias	deCINIIF 23 establece la manera de determinar la posición fiscal contable cuando hay incertidumbre respecto a los tratamientos sobre impuestos a las ganancias. La interpretación requiere:  Determinar si las posiciones fiscales inciertas son evaluadas por separado o grupo; y  Evaluar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto utilizado, o propuesto a utilizarse, por una Compañía en sus declaraciones de impuestos a las ganancias:  En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente con el tratamiento fiscal utilizado en las declaraciones de impuesto sobre la renta.  En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el monto más probable o el método del valor esperado.

**Normas NIIF nuevas y revisadas que aún no son efectivas:**

En la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas NIIF nuevas y revisadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

<u>NIIF</u>	<u>Descripción</u>
Modificaciones a NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad
Marco Conceptual	Marco Conceptual de las Normas NIIF

La Gerencia de la Compañía no espera que la aplicación de las normas mencionadas genere un efecto material en los estados financieros en el futuro.

**3. POLÍTICAS CONTABLES**

**Declaración de bases de preparación** - Los estados financieros fueron preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB. Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertos activos que son medidos al valor razonable. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los servicios o bienes recibidos por la Compañía.

**Importancia relativa** - La Compañía ha considerado la importancia relativa de las partidas separadas en los estados financieros para proporcionar una revelación específica en notas explicativas.

**Efectivo y equivalentes** - corresponde al efectivo, depósitos en cuentas corrientes e inversiones en certificado de depósito a un plazo inferior a 90 días, las cuales pueden convertirse fácilmente en efectivo. Los depósitos e inversión se mantienen en instituciones financieras locales con calificación AAA.

**Propiedades, muebles y equipos** - se reconocen inicialmente a su costo de adquisición más todos los costos involucrados para ponerlos en funcionamiento. Después del reconocimiento inicial son medidos al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. La vida útil estimada y método de depreciación se evalúan al final de cada período; cualquier cambio en esa estimación de acuerdo a la norma contable se registra de forma prospectiva.

Clase de activo	Vida útil en años
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	3

**Retiro de propiedades, muebles y equipo** - la utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de las partidas se reconoce en resultados y se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo.

**Deterioro de los activos tangibles** - La Compañía evalúa al final de cada período si existen indicios de que los activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En ese caso se calcula el valor recuperable o unidad generadora de efectivo para determinar el alcance de dicho deterioro.

**Impuestos** -El gasto impuesto a la renta representa el rubro a pagar corriente a la autoridad fiscal que se basa en la utilidad gravable del año. El pasivo por impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas impositivas vigentes de acuerdo a la legislación ecuatoriana.

**Reconocimiento de ingresos** - La Compañía reconoce ingresos cuando ha transferido el control de un servicio a sus clientes. Los ingresos son medidos en base a la contraprestación a la que la Compañía espera cobrar y no considera valores cobrados en nombre de otros.

**Servicio de Transporte** - los ingresos se reconocen como una sola obligación de desempeño que se satisface considerando el grado de prestación del servicio a los clientes.

**Costos y gastos** - se reconocen al costo histórico en la medida en que son incurridos, de forma independiente a la fecha en que se hayan pagado, y se registran en el período en que se conocen.

**Provisiones.-** Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

#### **Beneficios a empleados:**

*Jubilación patronal y desahucio* - el costo de los beneficios definidos se determina utilizando el método de Unidad de Crédito Proyectada a través de cálculos actuariales efectuadas por un experto independiente al cierre del período. El costo del servicio presente y pasado se registra en el resultado del período en el cual se generaron y adicionalmente se reconoce el costo financiero originado por las obligaciones, que de igual forma se registra en resultados.

*Participación a empleados* - se reconoce un pasivo, así como un gasto por la participación de los empleados en las utilidades generadas por la Compañía; el beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta.

**Instrumentos financieros** - Todos los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte del instrumento. Se miden inicialmente al valor razonable. Para el caso de los instrumentos medidos al costo amortizado, los costos de transacción que son directamente asignables a la adquisición se incorporan al valor del activo o pasivo.

**Activos financieros** - Posterior a su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos al costo amortizado o a su valor razonable con cambios en el otro resultado integral.

#### *Clasificación de los activos financieros*

Los activos financieros que se mantienen como parte de un modelo de negocio que es mantener los activos hasta su vencimiento y cobrar los flujos contractuales, y que además en los términos contractuales se especifican fechas de pago de capital e intereses son medidos al costo amortizado. Los activos financieros que no cumplen con los requisitos antes mencionados se miden al valor razonable con cambios en resultados.

#### *Costo amortizado - método de interés efectivo*

El método de interés efectivo es un cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y la asignación de los ingresos por intereses durante el plazo del instrumento. Para los activos financieros medidos al costo amortizado la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros y los costos de transacción con el valor bruto en libros del instrumento a su reconocimiento inicial. Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

#### *Deterioro de activos financieros*

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas por toda la vida de los activos financieros medidos al costo amortizado y de las cuentas por cobrar comerciales. La provisión se actualiza a la fecha de cada cierre anual para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial.

#### *Aumento significativo del riesgo de crédito*

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía no tiene la necesidad de analizar si el riesgo de crédito se ha incrementado debido a que históricamente se conoce que los saldos se liquidan en un plazo corriente.

En relación a las inversiones en activos financieros la Compañía compara el riesgo de incumplimiento medido en el reconocimiento inicial con el riesgo a la fecha de reporte. Para esa evaluación la compañía utiliza información histórica e información que esté disponible sin que el costo o esfuerzo sea desmedido. La institución bancaria en la cual mantiene la inversión la Compañía es una institución financiera de reconocido prestigio en el país que cuenta con una calificación de AAA.

#### *Definición de incumplimiento*

Los siguientes factores se consideran para evaluar si se ha producido un incumplimiento:

Quando no se han cumplido los plazos de cobro de acuerdo a la política o a los convenios firmados  
Quando de acuerdo a la información que se posee de los deudores se evidencia que es remotamente probable que los deudores paguen sus obligaciones

#### *Política de castigos*

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor o emisor está en una situación financiera grave y que en términos realistas no existe probabilidad de recuperación, o a su vez que el emisor o deudor se encuentra en quiebra.

#### *Medición y registro de la provisión por pérdida crediticia esperada*

La medición y registro de la pérdida crediticia esperada para los activos financieros se calcula en base a la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida dado ese incumplimiento, y finalmente la exposición al incumplimiento. La evaluación se soporta en información histórica de cobros y de morosidad. Para el caso de las cuentas por cobrar comerciales la pérdida se reconoce una cuenta reguladora de provisión.

#### *Baja de activos financieros*

La Compañía dará de baja un activo financiero solo si expiran los derechos contractuales a recibir los flujos futuros esperados del instrumento.

#### *Pasivos financieros*

Todos los pasivos financieros se miden después de su reconocimiento inicial al costo amortizado. El método de interés efectivo se usa para calcular el costo amortizado de esos pasivos y para asignar los gastos por intereses durante el plazo del instrumento.

#### **4. ESTIMACIONES CONTABLES**

*Deterioro de activos* - al cierre de cada período, la Compañía analiza el valor de los activos para determinar si existen indicios de deterioro. En ese caso, se realiza una estimación del importe recuperable de los activos.

*Vidas útiles de propiedades, muebles y equipo* - las vidas útiles se determinan en base a un análisis al final de cada período, en el que se establece la mejor estimación del tiempo en que los activos estarán operativos y generarán beneficios económicos para la Compañía.

#### **5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cientes y subtotal	<u>99,967</u>	<u>137,195</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Accionistas	39,300	39,609
Empleados		1,750
Otras	<u>-</u>	<u>100</u>
Subtotal	<u>39,300</u>	<u>41,459</u>
Total	<u>139,267</u>	<u>178,654</u>

En base al análisis de la Gerencia la Compañía no reconoció ninguna pérdida de crédito esperada debido a que no existe un historial de castigos de cartera.

## 6. IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de IVA en compras		36,057
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>15,992</u>	<u>-</u>
Total	<u>15,992</u>	<u>36,057</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar		1,923
Retenciones en la fuente por pagar	4,896	3,545
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar	<u>1,826</u>	<u>151</u>
Total	<u>6,722</u>	<u>5,619</u>

## 7. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPO

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Costo, revalúo	454,946	452,585
Depreciación / amortización acumulada	<u>(27,875)</u>	<u>(25,076)</u>
Total	<u>427,071</u>	<u>427,509</u>
<i>Clasificación:</i>		
Edificios	131,400	131,400
Terrenos	287,000	287,000
Muebles y enseres	8,455	7,104
Equipos de computación	<u>216</u>	<u>2,005</u>
Total neto	<u>427,071</u>	<u>427,509</u>

Al 31 de diciembre de 2019, los terrenos y edificación de la Compañía garantizan una obligación vigente con Banco Procredit por préstamo bancario.

El movimiento de los saldos de propiedades y equipos de oficina fue como sigue:

	Año terminado <u>31/12/19</u>
	<u>En dólares completos</u>
Saldo al inicio del año neto	427,509
Adquisiciones muebles y equipo cómputo	2,361
Depreciación del año	<u>(2,799)</u>
Saldo al final del año neto	<u>427,071</u>

## 8. PRÉSTAMO

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>Garantizado, medido al costo amortizado:</i>		
Banco ProCredit y total (A)	<u>47,269</u>	<u>60,000</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	14,253	18,236
No corriente	<u>33,016</u>	<u>41,764</u>
Total	<u>47,269</u>	<u>60,000</u>

(A) Constituye un préstamo bancario contratado con fecha 3 de diciembre del 2018 con Banco ProCredit el cual vence en diciembre del año 2022, y genera una tasa de interés anual del 9.62%. El mencionado préstamo se encuentra garantizado por edificio y terrenos (Ver Nota 7).

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Proveedores locales	181,676	209,575
Sobregiro bancario (A)	84,426	40,007
Cuentas por pagar accionistas		458
Otras	<u>-</u>	<u>20,604</u>
Total	<u>266,102</u>	<u>270,664</u>

(A) Constituyen pagos generados a proveedores los cuales sobregiran a nivel contable los saldos de bancos, para propósitos de presentación fueron reclasificados a las cuentas por pagar comerciales, ya que las obligaciones aún no se extinguieron a la fecha de cierre.

## 10. PATRIMONIO

*Capital social* - El capital social suscrito y pagado de la Compañía está compuesto por 60 mil participaciones de US\$1 dólar cada una.

*Reserva legal* - La Ley de Compañías del Ecuador requiere que al menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta alcanzar como mínimo el 50% del capital social. La mencionada reserva no puede ser utilizada para distribuir dividendos, pero puede ser capitalizada.

*Superávit valuación activos* - Constituye el superávit generado por la revaluación de edificios efectuada en años anteriores.

*Resultados acumulados* - Constituyen los resultados que están a disposición de los accionistas para el pago de dividendos principalmente.