

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social -

La compañía fue constituida en la Ciudad de Machala, mediante escritura pública del 02 de agosto del 2013 y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 16 de agosto del mismo año, mediante resolución SC.DIC.M.130344. Su domicilio de operación es en la ciudad de Machala, en las calles Arizaga 126 y Luis Leon Roman.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la prestación de servicios transporte de carga pesada, siendo su Registro Unico del Contribuyente (RUC) el número 0791766524001. Y el plazo de duración de la misma, según escritura de constitución, es de 50 años.

1.2 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la aprobación de los accionistas y la administración de la Compañía, lo cual se encuentra respaldada con la debida acta de Junta de Accionistas celebrada el 21 de febrero del 2020.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros las cuales han sido diseñadas en función a la NIIF para PyMEs vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

Esto en base a la resolución No. SC. Q.ICI.CPAIFRS.11.01, del 12 de enero del 2011 por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en la cual en el Artículo primero se determina el tipo de normas que debe acoger cada compañía, las cuales se define a continuación:

Para efecto del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañía califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan con las siguientes condiciones.

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.
- b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferiores a CINCO MILLONES DE DOLARES;
- y,
- c) Tenga menos de 200 trabajadores (Personas Ocupado), Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

2.1 Bases de preparación -

(Véase pagina siguiente)

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PyMEs requiere el uso de criterios contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para 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 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, siendo su última modificación en el 2015 con vigencia desde el 1 de enero del 2017.

Con fecha marzo el 2019, se reunió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, en las cuales se conversaron los siguientes puntos:

✓ **PYMES que son subsidiarias (Documento 31 de la Agenda)**

Recibió información actualizada sobre el programa de investigación sobre las PYMES que son subsidiarias. Este proyecto, que anteriormente estaba en trámite de investigación, está ahora activo.

Al Consejo no se le pidió que tomara ninguna decisión.

Próximo paso

El personal técnico realizará consultas.

✓ **Revisión completa de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES (Documento 30 de la Agenda)**

El Consejo se reunió el 12 de marzo de 2019 para discutir la revisión completa de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES.

El Consejo discutió:

(Véase pagina siguiente)

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- Si la Norma NIIF para las PYMES debería estar alineada con las Normas NIIF completas;
- Los principios para aplicar cuando se considere si y cómo la Norma NIIF para las PYMES debería ser actualizada para las Normas NIIF nuevas y modificadas; y
- Si la Petición de Información debería recomendar alinear la Sección 2 Conceptos y Principios Fundamentales de la Norma NIIF para las PYMES con el Marco Conceptual para la Información Financiera de 2019.

El Consejo no tomó ninguna decisión.

Próximos pasos

El Consejo pidió al personal técnico que prepare un documento en el que se explique cómo los principios se aplicarán cuando se considere si y cómo la Norma NIIF para las PYMES debería actualizarse para las Normas NIIF nuevas y modificadas.

La Compañía se encuentra actualmente analizando los cambios en la normativa, con el objetivo de verificar los impactos que puedan tener en los estados financieros.

2.3 Moneda funcional y 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.

2.4 Efectivo -

El efectivo comprende, dinero en efectivo y depósitos en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor.

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “instrumentos de deuda a costo amortizado” e “instrumentos de patrimonio medidos al costo menos deterioro”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “pasivos al costo amortizado” y “préstamos al costo menos deterioro”.

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene únicamente activos financieros en la categoría de "Instrumentos de deuda a costo amortizado". De igual manera, la Compañía mantiene pasivos financieros en la categoría de "Pasivos a costo amortizado", y "Préstamos al costo menos deterioro". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por Cuentas por cobrar clientes relacionados, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por Obligaciones financieras y cuentas por pagar proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayores a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(c) Préstamos al costo menos deterioro

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

través de pérdidas y ganancias” y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar clientes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios de transporte. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones Financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridas al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales bajo el rubro “gastos financieros.”
- (ii) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

(c) Préstamos al costo menos deterioro

Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago de sus relacionadas principalmente para financiamientos de las operaciones. Se reconocen a su valor recibido que es equivalente a su costo amortizado debido a que no generan interés y no se tiene definido una fecha de pago de los mismos.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

(Véase pagina siguiente)

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar clientes cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar clientes, debido a que se estima que estos valores van a ser recuperados.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.6 Impuestos por recuperar

Corresponden a Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta, que se espera recuperar en el corto plazo. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 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 las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no se considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante.

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, y comprenden las siguientes:

(Véase página siguiente)

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Tipo de Bienes	Vida Util (Años)	Valor Residual
Vehiculos	10- 15 (2018:10)	0%-10%
Repuestos y Herramientas	10	-
Equipo de Computacion	3	-
Muebles y enseres	10	-

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 del resultado integral.

Cuando el valor en libros de una propiedad y equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los efectos de la revaluación de las propiedades y equipos son registrados contra el otro resultado integral en el periodo en donde se origina.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -

Los activos sujetos a depreciación o amortización 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.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). 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. 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.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales.

- (i) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) **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 preparados bajo NIIF para PyMEs.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera 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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se determinaron diferencias temporarias entre sus bases contables y tributarias en lo que respecta al reconocimiento de Jubilación patronal y desahucio.

2.10 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

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 de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) **Vacaciones:** Calculada en función del total de los ingresos dividido para 24, y se provisiona y se paga de acuerdo con la legislación vigente en Ecuador.

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía determino la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 10% la misma que fue determinada tomando como referencia los equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador 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.

La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, 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 a Otro Resultado Integral (ORI) en el periodo en el que surgen. Los costos actuariales y costos financieros se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las provisiones cubren a todos los empleados que se encuentran trabajando para la Compañía.

2.11 Provisiones corrientes –

Las provisiones se reconocen cuando:

(Véase pagina siguiente)

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- (i) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- (ii) Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y,
- (iii) El monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la prestación de servicios de transporte, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

2.13 Gastos -

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para PyMEs.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

(a) Riesgos de mercado

- (i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene obligaciones financieras que expongan a la compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos, riesgo que es medido por la administración, ya que son contratadas a tasas fijas de interés regulada por el mercado.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio de servicios prestados:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de los impuestos, los cuales podrán llegar a convertirse en un componente importante del costo de los servicios prestados. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno. La compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes y proveedores obteniendo un nivel de ingresos estables.

(b) **Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar clientes.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA
Banco De Machala S.A.,	AA+	AA+

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

La política de crédito normal de sus operaciones, es de 90 días, y si en caso de excederse es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar clientes.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de la prestación de servicios de transporte. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

4.2 Administración del 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 retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base de ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores, obligaciones financieras y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resultado de calcular el ratio, es que la Compañía, es apalancada en un 23% (2018: 17%) por sus proveedores y relacionadas, a continuación, un detalle:

(Véase pagina siguiente)

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras	89.047	17.474
Proveedores	44.073	93.385
Relacionadas	13.553	9.042
	<u>146.673</u>	<u>119.901</u>
Menos: Efectivo	(5.589)	(15.021)
Deuda neta	141.084	104.880
Total patrimonio neto	<u>471.458</u>	<u>521.457</u>
Capital total	612.542	626.337
Ratio de apalancamiento	23%	17%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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 basadas 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.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 60 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente 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.

(c) Deterioro de activos no financieros

(Véase pagina siguiente)

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

La política de crédito normal de sus operaciones, es de 90 días, y si en caso de excederse es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar clientes.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de la prestación de servicios de transporte. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

4.2 Administración del 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 retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base de ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores, obligaciones financieras y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resultado de calcular el ratio, es que la Compañía, es apalancada en un 23% (2018: 17%) por sus proveedores y relacionadas, a continuación, un detalle:

(Véase pagina siguiente)

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
Obligaciones financieras	89.047	17.474
Proveedores	44.073	93.385
Relacionadas	13.553	9.042
	<u>146.673</u>	<u>119.901</u>
Menos: Efectivo	(5.589)	(15.021)
Deuda neta	141.084	104.880
Total patrimonio neto	471.458	521.457
Capital total	<u>612.542</u>	<u>626.337</u>
Ratio de apalancamiento	23%	17%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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 basadas 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.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 60 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente 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.

(c) Deterioro de activos no financieros

(Véase página siguiente)

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.8.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

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

Instrumentos financieros

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado</u>		
Efectivo	5.589	15.021
Cuentas por cobrar relacionadas	76.504	55.909
Total activos financieros	82.093	70.930
<u>Pasivos financieros al costo amortizado.</u>		
Obligaciones financieras	89.047	17.474
Cuentas por pagar proveedores	44.073	93.385
	133.120	110.859
<u>Préstamo al costo menos deterioro</u>		
Cuentas por pagar relacionadas	13.553	9.042
Total pasivos financieros	146.673	119.901

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de Cuentas por cobrar clientes relacionadas, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.8.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

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

Instrumentos financieros

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado</u>		
Efectivo	5.589	15.021
Cuentas por cobrar relacionadas	76.504	55.909
Total activos financieros	82.093	70.930
<u>Pasivos financieros al costo amortizado.</u>		
Obligaciones financieras	89.047	17.474
Cuentas por pagar proveedores	44.073	93.385
	133.120	110.859
<u>Préstamo al costo menos deterioro</u>		
Cuentas por pagar relacionadas	13.553	9.042
Total pasivos financieros	146.673	119.901

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de Cuentas por cobrar clientes relacionadas, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

En relación a las obligaciones financieras, su valor razonable es similar a su costo amortizado debido a que estos devengan intereses a tasas de mercado. No existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6. EFECTIVO

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	-	2.038
Bancos locales (a)	5.589	12.983
	<u>5.589</u>	<u>15.021</u>

(a) Corresponde a depósitos mantenidos en el Banco Internacional S.A. y Banco De Machala S.A., de libre disponibilidad.

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADAS

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>(+) Prestamos realizados</u>	<u>(-) Devolución de valores</u>	<u>2018</u>
Banabio S.A.	Relacionada	Comercial	57.099	-	-	55.909
Banabio S.A.	Relacionada	Prestamo	7.944	-	(7.944)	-
Otros	Relacionada	Prestamo	5.889	-	(5.889)	-
			<u>70.932</u>	-	<u>(5.889)</u>	<u>55.909</u>

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>(+) Prestamos realizados</u>	<u>(-) Devolución de valores</u>	<u>2019</u>
Banabio S.A.	Relacionada	Comercial	55.909	-	-	46.970
Exportadores y Productores Bio del Oro			-	-	-	6.485
Exporbiero S.A.	Relacionada	Comercial	-	-	-	5.933
Bananevito S.A.	Relacionada	Comercial	-	-	-	17.116
Otros	Relacionada	Comercial	-	-	-	76.504
			<u>55.909</u>	-	-	<u>76.504</u>

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	6.328
Anticipo de Impuesto a la renta	1.281
	<u>7.609</u>

Ver Nota 18

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros Anticipados	15.377	21.200
Anticipo a proveedores	2.650	31.972
Varios	66	280
	<u>18.093</u>	<u>53.452</u>

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vehículos	919.991	902.981
Repuestos y Herramientas	4.325	4.325
Muebles y enseres	1.182	1.079
Equipos de computación	699	1.327
(-) Depreciación Acumulada	(398.172)	(335.223)
	<u>528.025</u>	<u>574.489</u>

A continuación, un detalle de sus movimientos:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	574.489	664.833
(+) Adquisiciones	17.812	-
(-) Baja de Activos	(1.327)	-
(+) Deprec Acumulada Baja de Activos	1.327	-
Otros ajustes	(5)	935
(-) Depreciación	(64.271)	(91.279)
Saldo final	<u>528.025</u>	<u>574.489</u>

La Compañía no mantiene activos en garantía.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

<u>Composición</u>	<u>CORTO PLAZO</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Internacional S.A.	<u>89.047</u>	<u>17.474</u>

Corresponde a varios préstamos comerciales con vencimiento a diciembre del 2020, a una tasa de interés fija del 11.23% anual, con pagos mensuales.

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	44.073	93.385
A continuación un detalle:		
<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Chub Seguros Ecuador S.A.	8.694	8.739
Condoy Diaz Washington Jimmy	7.030	-
Seguros Unidos S.A.	6.263	-
Rosa Marbella Ortiz Gonzalez	4.486	-
Anglo Ecuatoriana de Cuenca Cia. Ltda.	1.763	7.301
Maquinarias y Vehiculos Mavesa S.A.	748	43.640
Transporte Jima Transjima Cia Ltda.	-	9.346
Varios	15.089	24.359
	<u>44.073</u>	<u>93.385</u>

13. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas, que de forma directa o indirecta son controladas por partes relacionadas de la Compañía.

(a) Saldos al 31 de diciembre

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>(+) Prestamos realizados</u>	<u>(-) Devolución de valores</u>	<u>2018</u>
Banabio	Accionista	Comercial	42.232	-	(42.052)	180
Jymy Rafael Riera Romero	Accionista	Dividendo	380	1.378	-	1.758
Fabiola Patricia Tenicela Loayza	Accionista	Dividendo	90	534	-	624
Abril Muñoz Jorge Washington	Accionista	Dividendo	-	543	-	543
Davila Romero Jorge A.	Accionista	Dividendo	-	543	-	543
Sanchez Noblecilla Javier	Accionista	Dividendo	-	822	-	822
Loayza Guzman Patricia	Accionista	Dividendo	-	542	-	543
Condoy Diaz Washington Jimmy	Accionista	Dividendo	-	270	-	270
Farinango Gualiche Antonio Rodrigo	Accionista	Dividendo	-	543	-	543
Veriña Carillo Francisco Xavier	Accionista	Dividendo	-	146	-	146
Colomo Valle Jose Geovanny	Accionista	Dividendo	-	413	-	413
Quezada Armijos Hipolito Fabian	Accionista	Dividendo	-	66	-	66
Riera Romero Lenin	Accionista	Dividendo	-	270	-	270
Banabio S.A.	Accionista	Dividendo	-	1.792	-	1.792
Cardenas Muñoz Marcelo Enrique	Accionista	Dividendo	-	529	-	529
			<u>42.702</u>	<u>8.391</u>	<u>(42.052)</u>	<u>9.042</u>

(Vease pagina siguiente)

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>(+) Prestamos realizados</u>	<u>(-) Devolución de valores</u>	<u>2019</u>
Banabio S.A.	Accionista	Dividendo	1.792	-	(1.792)	-
Jymy Rafael Riera Romero	Accionista	Dividendo	1.758	8.488	(1.957)	8.289
Sanchez Noblecilla Javier	Accionista	Dividendo	822	-	(529)	293
Fabiola Patricia Tenicela Loayza	Accionista	Dividendo	624	4.000	(828)	3.796
Abril Muñoz Jorge Washington	Accionista	Dividendo	543	-	(543)	-
Davila Romero Jorge A.	Accionista	Dividendo	543	-	(543)	-
Loayza Guzman Patricia	Accionista	Dividendo	543	-	(491)	52
Farinango Gualiche Antonio Rodrigo	Accionista	Dividendo	543	-	(543)	-
Cardenas Muñoz Marcelo Enrique	Accionista	Dividendo	529	-	(529)	-
Colomo Valle Jose Geovanny	Accionista	Dividendo	413	-	(413)	-
Riera Romero Lenin	Accionista	Dividendo	270	-	(270)	-
Condoy Diaz Washington Jimmy	Accionista	Dividendo	270	-	(270)	-
Banabio	Accionista	Comercial	180	594	(180)	594
Veriña Carillo Francisco Xavier	Accionista	Dividendo	146	-	(146)	-
Quezada Armijos Hipolito Fabian	Accionista	Dividendo	66	-	(66)	-
			<u>9.042</u>	<u>4.000</u>	<u>(3.890)</u>	<u>13.024</u>

Los saldos por pagar a accionistas, no devengan intereses y no mantienen una fecha de pago definida.

14. SUELDOS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por pagar	4.761	5.915
Participación a trabajadores	-	5.021
Vacaciones	2.143	4.901
	<u>6.904</u>	<u>15.837</u>

15. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Patente Municipal (a)	6.446	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	453	556
Impuesto a la renta (Vér Nota 18)	-	1.017
	<u>6.899</u>	<u>1.573</u>

(a) Corresponde a valores adeudados correspondientes a los periodos 2017, 2018 y 2019

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo de clientes	-	34.270
Obligaciones con el IESS	1.507	2.101
	<u>1.507</u>	<u>36.371</u>

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, cuya composición de las provisiones es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilacion Patronal	4.737	3.640
Bonificacion por Desahucio	2.754	1.988
	<u>7.491</u>	<u>5.628</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la provisión cubre a todos los empleados de la compañía. El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dicha fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

18. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal –

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Composición del impuesto a las ganancias -

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente (i)	-	7.461
Impuesto a la renta diferido (ii)	(4.498)	(615)
	<u>(4.498)</u>	<u>6.846</u>

(i) Corresponde a la determinación del Impuesto a la Renta del ejercicio, de acuerdo a los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y cuyo cálculo se presenta en la Conciliación Tributaria presentada en el literal “d” del presente numeral.

(ii) Corresponde al reconocimiento de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre la base contable y tributaria, determinadas en los estados financieros. A continuación, presentamos un detalle:

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Activos por Impuestos Diferido</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Composición</u>		
Base temporaria al 1 enero del:	-	-
(+) Gastos por jubilación patronal y desahucio anterior	2.795	2.795
(-) Reverso Gastos por jubilación patronal y desahucio del periodo	(558)	
(+) Gastos por jubilación patronal y desahucio	2.974	
(+) Gastos por perdidas tributarias	18.028	-
Base imponible	23.239	2.795
Tasa impositiva	22%	22%
Ingreso (Gastos) por impuesto diferido del periodo	<u>5.113</u>	<u>615</u>
<u>Consolidacion de Gastos del Impuesto Diferido</u>		
Impuesto Diferido del año por jubilacion patronal y desahucio	(654)	(615)
(-) Reversion de Impuesto Diferido Jubilacion Patronal y Desahucio	123	
Impuesto Diferido del año por Perdida tributaria	(3.966)	-
Ingreso (Gastos) por impuesto diferido del periodo	<u>(4.498)</u>	<u>(615)</u>

(c) Anticipo de impuesto a la renta -

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor corresponde a un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

Del valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Durante el año 2019, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$1.281, cabe mencionar que el mismo debe ser utilizado como crédito tributario para Impuesto a la Renta.

(d) Conciliación del resultado contable-tributario -

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- 1) La sociedad tenga accionistas, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- 2) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía es categorizada como micro y pequeña empresa, por lo cual la tasa impositiva de la misma es del 22%.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(24.360)	33.470

Diferencias Permanentes

Menos: Participación de trabajadores	-	(5.020)
Más: Gastos no deducibles	6.889	5.465

Diferencias Temporarias

Menos: Reversion de Impuesto diferido Jubilacion Patronal y desahucio	(558)	
Base imponible de impuesto a la renta	(18.029)	33.916
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado (Perdida tributaria)	-	7.461
Anticipo de impuesto, e impuesto minimo	-	5
Impuesto a la renta del ejercicio	-	7.461

A continuación, un detalle del valor a cancelar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por pagar	-	7.461
(-) Retenciones en la fuente en ventas	6.328	(5.922)
(-) Retenciones en la fuente en ventas de periodos anteriores	-	-
(-) Anticipo de Impuesto a la renta pagados	1.281	-
(Credito Tributario) Impuesto por pagar	7.609 (a)	1.539

(a) Véase nota 9

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(e) 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 Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2019 y 2018, operaciones que superen dicho monto.

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica. Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera del Ecuador. Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, y reformada el 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Modificación de la base de bancarización de US\$5.000 a US\$1.000.
- Cambio a base para estar obligado a llevar contabilidad (ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$300.000).
- Inclusión en los gastos personales a los realizados por los padres, conyugue o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su conyugue o pareja en unión de hecho, que no perciban ingresos gravados o que dependan de este, hasta los montos permitidos. Deducción adicional de una fracción básica gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales, a las empresas consideradas como microempresas.

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- Se estableció que solo las exportadoras habituales, así como las que se dedican a la producción de bienes, incluidas la del sector manufacturero, que posea 50% o más de componentes nacionales y aquellas sociedades de turismo receptivos, podrán beneficiarse de la reducción de 10% de su impuesto causado, si reinvierten sus utilidades en el país.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversión, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal: Expedida mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

- Remisión de intereses, multas y recargos,
- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, conforme a las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas.
- Modificaciones en la exoneración de pago del impuesto a la renta para el desarrollo de inversiones nuevas.
- Modificación del cálculo de retención en la distribución de dividendos o utilidades (El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible).
- Eliminación de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta.
- Se incluyó como crédito tributario el anticipo de impuesto a la renta pagado, el cual puede ser compensando en declaraciones futuras o solicitar su devolución, siempre y cuando el impuesto causado sea menor al mismo.
- Devolución del IVA pagado, en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo de proyectos de vivienda de interés social.
- Devolución de IVA pagado en actividades de producciones a audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria: Expedida mediante Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre del 2019 y aplicadas desde el periodo 2020, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

- Eliminación del anticipo de impuesto a la renta.
- Personas naturales con ingresos netos mayores a US\$100.000, no podrán deducirse gastos personales.
- Modificaciones para el cálculo del impuesto único para el sector bananero.
- Los ingresos de actividades agropecuaria en etapa de producción y comercialización podrán acogerse a un impuesto único.
- Cambio en la forma de determinación de la retención en la distribución de dividendos.
- El pago de impuesto a la renta puede adelantarse voluntariamente.

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio serán considerados como deducible en el periodo 2021, para la Jubilación siempre y cuando cumpla con las siguientes condiciones:
- 1) Para empleados mayores a 10 años y,
 - 2) El valor de la provisión debe ser invertido en una administradora de fondos y fideicomiso.

19. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende 447.253 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una.

A continuación, se presenta un detalle de los saldos y movimiento del capital.

<u>Nombre</u>	<u>2018</u>	(+/-) <u>Transferencia</u> <u>de Acciones</u>	(+) <u>Aumento</u> <u>de Capital</u>	<u>2019</u>
Banabio	100.000	(100.000)	-	-
Riera Romero Jymy Rafael	35.585	94.452	-	130.037
Carlos Bernabe Balladares Flores (Heredero)	29.552	-	-	29.552
Abril Muñoz Jorge Washington	29.552	-	-	29.552
Davila Romero Jorge Antonio	29.552	-	-	29.552
Sanchez Noblecilla Edwin Javier	29.802	-	-	29.802
Loayza Guzman Carmen Patricia	29.552	29.552	-	59.104
Farinango Gualiche Antonio Rodrigo	29.552	(29.552)	-	-
Cardenas Muñoz Marcelo Enrique	29.552	(29.552)	-	-
Nieto Orellana Galo Secundino	29.552	(29.552)	-	-
Condoy Diaz Washington Jimmy	15.047	-	-	15.047
Veriñaz Carillo Francisco Xavier	14.901	(14.901)	-	-
Coloma Valle Jose Geovanny	14.901	-	-	14.901
Quezada Armijos Hipolito Fabian	15.106	-	-	15.106
Riera Romero Lenin Alfaro	15.047	-	-	15.047
Tenicela Loayza Fabiola Patricia	-	79.551	-	79.551
Espinoza Apolo Manuel Enrique	-	1	-	1
Parraga Salcan Carlos Alfredo	-	1	-	1
	<u>447.253</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>447.253</u>

(Véase pagina siguiente)

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Nombre	2017	(+/-) Transferencia de Acciones	(+) Aumento de Capital	2018
Banabio	200	-	99.800	100.000
Riera Romero Jymy Rafael	54	-	35.531	35.585
Carlos Bernabe Balladares Flores (Heredero)	52	-	29.500	29.552
Abril Muñoz Jorge Washington	52	-	29.500	29.552
Davila Romero Jorge Antonio	52	-	29.500	29.552
Sanchez Noblecilla Edwin Javier	52	-	29.750	29.802
Loayza Guzman Carmen Patricia	52	-	29.500	29.552
Farinango Gualiche Antonio Rodrigo	52	-	29.500	29.552
Cardenas Muñoz Marcelo Enrique	52	-	29.500	29.552
Nieto Orellana Galo Secundino	52	-	29.500	29.552
Condoy Diaz Washington Jimmy	26	-	15.021	15.047
Veriñaz Carillo Francisco Xavier	26	-	14.875	14.901
Coloma Valle Jose Geovanny	26	-	14.875	14.901
Quezada Armijos Hipolito Fabian	26	-	15.080	15.106
Riera Romero Lenin Alfaro	26	-	15.021	15.047
	<u>800</u>	<u>-</u>	<u>446.453</u>	<u>447.253</u>

20. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% 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. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la reserva cumple la normativa.

Un detalle del movimiento de la reserva legal se encuentra expresado en el movimiento patrimonial de la Compañía.

Otro resultado integral por ganancias o pérdidas actuariales

De acuerdo a la sección de las NIIF para Pymes relacionada con jubilación patronal y desahucio, las pérdidas o ganancias actuariales deben reconocerse en el Otro Resultado Integral.

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 accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, destinadas a reservas o mantenidas en resultados acumulados, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

21. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2018, asciende a US\$ 996, correspondientes a valores aportados por los accionistas para aumentar el capital a la compañía, durante el periodo 2018. Al 3 de diciembre de 2019, se desistió de la idea y se procedió a clasificar como una cuenta por pagar.

Un detalle del movimiento de aportes para futuras capitalizaciones se encuentra expresado en el movimiento patrimonial de la Compañía.

22. COSTO DE VENTAS, Y GASTOS ADMINISTRACIÓN

Composición	Costo de Venta		Gastos Administrativos	
	2019	2018	2019	2018
Combustible	97.276	119.822	4.176	452
Remuneraciones del personal	58.705	64.027	24.608	27.983
Seguros	47.940	21.937	-	-
Peaje	27.649	38.495	149	-
Servicios prestados	25.903	23.605	6.054	3.550
Repuestos de Vehiculos	21.044	24.919	29.528	22.341
Mantenimientos y Adecuaciones	14.391	16.810	560	2.201
Beneficios Sociales	10.285	10.407	1.815	4.481
Impuestos, Tasas y contribuciones	2.160	4.043	37.520	30.480
Alimentacion	660	2.992	3.707	689
Suministros y materiales	118	5	662	431
Transporte	-	-	156.903	57.527
Depreciacion	-	-	64.271	91.279
Aportes al IESS	-	-	13.326	17.449
Honorarios Profesionales	-	-	11.120	8.111
Arrendamiento	-	-	3.462	3.537
Jubilacion Patronal y Desahucio	-	-	2.974	2.795
Legales	-	-	21	1.381
Publicidad y Propaganda	-	-	18	54
Matricula y permisos	-	-	-	114
Varios	1.956	1.532	14.798	10.600
	<u>308.087</u>	<u>328.593</u>	<u>375.673</u>	<u>285.455</u>

23. ERROR CONTABLE

Al 31 de diciembre del 2019 incluye principalmente a US\$7.352 por valores pendientes de pago por patente municipal correspondiente a los periodos 2017 y 2018. Y; US\$11.414 Corresponde a valores pendientes por concepto de intereses devengados y no contabilizado de Maquinarias y Equipos Mavesa S.A. en los periodos 2017 y 2018.

JYRROTRANS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.



Sr. Jymy Rafael Riera Romero
Gerente General
C.I: 0702661299



Ing. Nivia Porras Preciado
Contadora
C.I: 0702309691