

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA COMTRANSJPM S. A.
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS
INDEPENDIENTES**

Al 31 de diciembre del 2.019 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2.018

CONTENIDO

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. ENTIDAD QUE REPORTA

SECCIÓN 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

SECCIÓN 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

SECCIÓN 5. CATEGORÍA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

SECCIÓN 6. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Abreviaturas:

| | |
|---------|---|
| USD: | Dólar estadounidense |
| NIA: | Normas Internacionales de Auditoría |
| NIIF: | Normas Internacionales de Información Financiera |
| NIC: | Normas Internacionales de Contabilidad |
| LRTI: | Ley de Régimen Tributario Interno |
| RLRTI: | Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno |
| EBITDA: | Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización) |



Av. Amazonas 4600 y Pereira, Edificio Exprocom,
Oficina 502. Quito – Ecuador
T: +593 (02) 2266 283
F: +593 (02) 2266 284
Parque empresarial Colon, Torre 5, Piso 3,
oficina 301. Guayaquil - Ecuador
T: +593 (04) 3903 493
Simón Bolívar 6-79 y Miguel Oviedo, Edificio Rueda
Oficina 104. Ibarra – Ecuador
T: (06) 2601-218.

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA COMTRANSJPM S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA COMTRANSJPM S. A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2.019, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección fundamentos de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión con salvedades

La Compañía reconoce los ingresos y los costos relacionados a los servicios en función de las facturas emitidas y recibidas durante el ejercicio, en vez reconocer los ingresos y gastos por los servicios prestados y recibidos dentro del periodo económico. En tal razón las cuentas por cobrar a clientes, estarían subestimadas en USD. 252.917, las cuentas por pagar a proveedores subestimadas en USD. 37.932, y de forma correspondiente los resultados de años anteriores y del ejercicio también subestimados en USD. 181.350 y USD. 33.634 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2.019 la compañía tiene USD 74.006 en la cuenta anticipo proveedores, sobre la cual no tenemos un detalle de su composición, ni documentación que sustenten el monto.

AUDITORIA • IMPUESTOS • CONTABILIDAD Y CONSULTORIA

Baker Tilly Ecuador, actuando como Baker Tilly es un miembro independiente de la red global Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas



Av. Amazonas 4600 y Pereira, Edificio Exprocom,
Oficina 502. Quito – Ecuador
T: +593 (02) 2266 283
F: +593 (02) 2266 284
Parque empresarial Colon, Torre 5, Piso 3,
oficina 301. Guayaquil - Ecuador
T: +593 (04) 3903 493
Simón Bolívar 6-79 y Miguel Oviedo, Edificio Rueda
Oficina 104. Ibarra – Ecuador
T: (06) 2601-218.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Independencia

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que

AUDITORIA • IMPUESTOS • CONTABILIDAD Y CONSULTORIA

Baker Tilly Ecuador, actuando como Baker Tilly es un miembro independiente de la red global Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas



Av. Amazonas 4600 y Pereira, Edificio Exprocom,
Oficina 502. Quito – Ecuador
T: +593 (02) 2266 283
F: +593 (02) 2266 284
Parque empresarial Colon, Torre 5, Piso 3,
oficina 301. Guayaquil - Ecuador
T: +593 (04) 3903 493
Simón Bolívar 6-79 y Miguel Oviedo, Edificio Rueda
Oficina 104. Ibarra – Ecuador
T: (06) 2601-218.

contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

AUDITORIA · IMPUESTOS · CONTABILIDAD Y CONSULTORIA

Baker Tilly Ecuador, actuando como Baker Tilly es un miembro independiente de la red global Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Párrafo de énfasis

Queremos llamar la atención sobre la Nota 12 Eventos Subsecuentes de los estados financieros, que describen la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 11 de marzo del 2.020 por el Gobierno Ecuatoriano para contener la propagación del COVID – 19 en el país. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias de esta situación en los estados financieros y las operaciones futuras.

Informe sobre otros requerimientos legales

El informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en las respectivas normas legales vigentes se emitirá por separado.

Quito, Julio 30 de 2.020

Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda.
An independent member of Baker Tilly International



RNAE 470
Ibarra, Ecuador, Simón Bolívar 6-79 y Miguel Oviedo,
Edificio Rueda oficina 104



RENE
HERNAN
SANCHEZ
VERGARA

Digitally signed by RENE HERNAN
SANCHEZ VERGARA

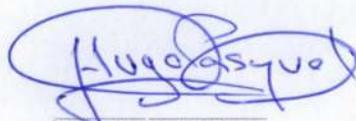
Date: 2020.07.30 23:19:50 -0500'

Hernán Sánchez V.
Socio

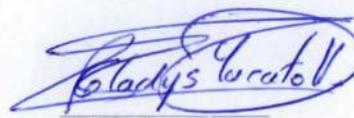
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA COMTRANSJPM S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

| ACTIVOS | | | | PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
|---|------|----------------|------------------------------|--|------|----------------|------------------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES: | NOTA | 2.019 US\$ | 2.018 US\$ No auditado | PASIVOS CORRIENTES: | NOTA | 2.019 US\$ | 2.018 US\$ No auditado |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 6.1 | 92.562 | 75.285 | Acreeedores comerciales | 6.7 | 15.760 | 62.931 |
| Activos financieros | | | | Obligaciones con instituciones financieras | 6.8 | 16.197 | 77.299 |
| Cuentas por cobrar cliente: no relacionados | 6.2 | 3.405 | 3.922 | Otras obligaciones corrientes | | | |
| Partes relacionadas | 6.3 | 44.974 | 4.974 | Pasivos por impuestos corrientes | 6.9 | 3.496 | 4.847 |
| Otras cuentas por cobrar | | 6.726 | 504 | Cuentas por pagar relacionadas | | 181 | 5.824 |
| Activos por impuestos corrientes | 6.4 | 33.835 | 24.990 | Otras cuentas por pagar | 6.10 | 23.672,93 | 2.444 |
| Seguros y otros pagos anticipados | 6.5 | 91.774 | 95.966 | Anticipo clientes | | 853 | - |
| | | | | Beneficios a empleados | 6.11 | 4.075,45 | 1.181,88 |
| | | | | Participación trabajadores | 6.12 | 5.966 | 4.758 |
| Total activos corrientes | | <u>273.276</u> | <u>205.640</u> | Total pasivos corrientes | | <u>222.200</u> | <u>159.285</u> |
| ACTIVO NO CORRIENTE: | | | | PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Propiedad, planta y equipo - neto | 6.6 | 325.466 | 381.724 | Obligaciones con instituciones financieras | 6.8 | 208.961 | 294.158 |
| | | | | Provisión por beneficios a empleados | 6.11 | 3.949 | - |
| Total activos no corrientes | | <u>325.466</u> | <u>381.724</u> | Total pasivo no corriente | | <u>212.910</u> | <u>294.158</u> |
| | | | | PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: | 6.13 | | |
| Total | | <u>598.742</u> | <u>587.364</u> | Capital social | | 30.800 | 30.800 |
| | | | | Aportes futura capitalización | | 25.000 | 29.000 |
| | | | | Reserva legal | | 7.412 | 6.321 |
| | | | | Otros resultados integrales: | | (2.462) | - |
| | | | | Resultados acumulados | | 66.709 | 56.887 |
| | | | | Resultado del ejercicio | | 32.173 | 10.914 |
| | | | | Total patrimonio | | <u>163.632</u> | <u>133.921</u> |
| | | | | Total | | <u>598.742</u> | <u>587.364</u> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.



Hugo Rafael Pasquel Guerrero
Gerente General
Compañía de Transporte de Carga Pesada Comtransjpm S. A.

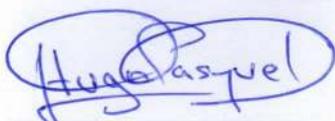


Ing. Gladys Yucato
Contadora
Compañía de Transporte de Carga Pesada Comtransjpm S. A.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA COMTRANSJPM S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

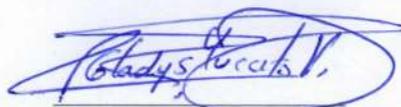
| INGRESOS Y COSTO DE VENTAS: | NOTA | 2.019 US\$ | 2.018 US\$ No auditado |
|---|------|------------------|------------------------------|
| Ventas netas | 6.14 | 3.300.604 | 3.004.741 |
| UTILIDAD BRUTA | | 3.300.604 | 3.004.741 |
| Otros ingresos | | 7.123 | 6.644 |
| GASTOS DE OPERACIÓN: | | | |
| Gastos operacionales | 6.15 | (3.133.696) | (2.856.655) |
| Gastos financieros | 6.16 | (107.595) | (123.007) |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 66.437 | 31.723 |
| Impuesto a la renta | 6.16 | (24.298) | (16.051) |
| Participación de Trabajadores | | (9.966) | (4.758) |
| (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO | | 32.173 | 10.914 |
| Ganancia/(Pérdida) actuarial por planes de beneficios definitivos | | (2.462) | - |
| TOTAL RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS | | 29.711,46 | 10.913,55 |
| IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES | | 29.711,46 | 10.913,55 |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.



Hugo Rafael Pasquel Guerrero
Gerente General

Compañía de Transporte de Carga Pesada Comtransjpm S. A.



Ing. Gladys Yucato
Contadora

Compañía de Transporte de Carga Pesada Comtransjpm S. A.

CONTRANS JPM S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019

| | CAPITAL SOCIAL | APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN | RESERVA LEGAL | RESERVAS ACTUARIALES | GANANCIAS ACUMULADAS | RESULTADO DEL EJERCICIO | TOTAL |
|---|----------------|-------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|-------------------------|----------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2.017 | 800 | 29,000 | - | - | 33,050 | 37,336 | 100,186 |
| Transferencia a resultados acumulados | | | | | 37,337 | (37,337) | - |
| Aumento de Capital | 30,000 | | | | | | 30,000 |
| Ajuste reserva legal 2015 al 2017 | | | 6,321 | | (6,321) | | - |
| Ajuste Resultados Acumulados | | | | | (7,180) | | (7,180) |
| Resultados del ejercicio | | | | | | 10,914 | 10,914 |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2.018 | 30,800 | 29,000 | 6,321 | - | 56,887 | 10,913 | 133,921 |
| Transferencia Resultados | | | | | 10,913 | (10,913) | - |
| Reserva legal 2018 | | | 1,091 | | (1,091) | | - |
| Ajuste por calculo actuarial | | | | (2,462) | | | (2,462) |
| Resultados del ejercicio | | | | | | 32,173 | 32,173 |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2.019 | 30,800 | 29,000 | 7,412 | (2,462) | 66,709 | 32,173 | 163,632 |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.



Hugo Rafael Pasquel Guerrero
Gerente General
Compañía de Transporte de Carga Pesada Comtransjpm S. A.

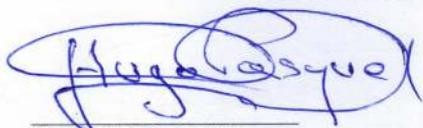


Ing. Gladys Yucato
Contadora
Compañía de Transporte de Carga Pesada Comtransjpm S. A.

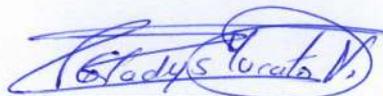
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA COMTRANSIPM S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

| | 2.019 US\$ | 2.018 US\$ No auditado |
|--|----------------|------------------------------|
| FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | 19.865 | 260.700 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 3.338.046 | 2.544.807 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (3.101.574) | (2.155.639) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (136.745) | - |
| Otros pagos por actividades de operación | (55.066) | (128.468) |
| Impuestos a las ganancias pagados | (25.650) | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 853 | - |
| FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | 9.455 | (589.905) |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | 9.455 | (508.995) |
| Activos Biológicos | - | (80.910) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | (2.299) | 299.975 |
| Préstamos bancarios | (2.299) | 258.796 |
| Cuentas por pagar relacionadas | - | 87.179 |
| Pago de dividendos | - | (46.000) |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO: | | |
| Incremento/(Disminución) neto de efectivo durante el año | 17.278 | 30.289 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año | 75.285 | 44.996 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO | 92.562 | 75.285 |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros



Hugo Rafael Pasquel Guerrero
Gerente General
Compañía de Transporte de Carga Pesada Comtransipm S. A.



Ing. Gladys Yucato
Contadora
Compañía de Transporte de Carga Pesada Comtransipm S. A.

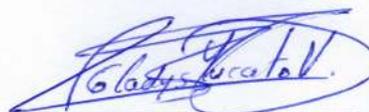
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA COMTRANSJPM S. A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANACIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

| | 2.019 US\$ | 2.018 US\$ No auditado |
|---|----------------------|------------------------------|
| RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE DEDUCCIONES | 66.437 | 400.903 |
| AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | (4.542) | (7.320) |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 27.180 | 9.720 |
| Ajustes por gastos en provisiones | 2.541 | 117.792 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | (24.298) | (86.834) |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | (9.966) | (47.999) |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | (42.030) | (132.883) |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 30.319 | (23.944) |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | (46.222) | (28.641) |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 2.701 | - |
| (Incremento) disminución en inventarios | - | 8.783 |
| (Incremento) disminución en otros activos | (8.844) | (651) |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | (48.814) | 15.757 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 22.082 | 45.813 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 8.101 | (124.144) |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | - | (25.857) |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | (1.352) | - |
| EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVOS DE OPERACIÓN | <u>19.865</u> | <u>260.700</u> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros



Hugo Rafael Pasquel Guerrero
Gerente General
Compañía de Transporte de Carga Pesada
Comtransjpm S. A.



Ing. Gladys Yucato
Contadora
Compañía de Transporte de Carga Pesada
Comtransjpm S. A.



COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA COMTRANSJPM S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

1. Entidad que reporta

1.1. Información general

Comtransjpm S. A., fue constituida el 11 de septiembre del año 2.014, e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de septiembre de 2.014, inició sus operaciones el 17 de diciembre de 2.014. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 50 años, y se encuentra domiciliada en la calle Obando Luna 4-21 y Rocafuerte, Ibarra, Imbabura - Ecuador. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador, el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre.

1.2. Actividad económica

Su actividad principal consiste exclusivamente en el transporte de carga pesada a nivel nacional, sujetándose a las disposiciones de la Ley orgánica del transporte terrestres, tránsito y seguridad vía, sus reglamentos y las disposiciones que emitan los organismos competentes en esta materia.

En virtud del contrato celebrado con fecha 14 de marzo del 2017 con la empresa The Tesalia Springs Company, la Compañía ofrece los servicios logísticos de Transporte, siendo su principal cliente.

Entorno económico

Si bien Ecuador ha contado con un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional que le ha servido para solucionar las necesidades de caja más apremiantes, durante el ejercicio 2019 la economía ecuatoriana ha decrecido en 0.5% y por primera vez durante la etapa de dolarización una inflación anual negativa. Eso ha determinado que la tasa de empleo pleno, haya caído del 40,6% al 38,8% en 2019, y que el desempleo total se ubique en 3.8%, cifra también superior a la de diciembre de 2018. Si bien el Gobierno ha intentado tomar medidas que resuelvan la crisis fiscal, tanto la decisión de reducir o eliminar los subsidios a los combustibles o el incremento del Impuesto al Valor Agregado no han contado con el apoyo de la Asamblea y de los grupos sociales y políticos, quienes a través de violentas protestas lograron vetar los intentos de reforma económica profunda. Tal es así que al final del ejercicio el déficit fiscal nuevamente se mantiene en un monto cercano al 4% del PIB.

El brote del COVID – 19 se ha desarrollado rápidamente en el 2.020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tienen implicaciones para la información financiera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Son tiempos difíciles para el mundo y se resalta el hecho de que Ecuador ya se encontraba en una situación vulnerable en lo económico y lo político. A la fecha de este informe, las autoridades han tomado medidas de corto plazo para financiar los gastos necesarios para enfrentar la pandemia y ha enviado proyectos de ley urgentes a la Asamblea Nacional.

La Compañía para continuar con sus operaciones en el futuro previsible tomo las siguientes acciones: Trabajar en jornada reducida a 6 horas desde el 17 de marzo del 2020 hasta el 20 mayo del 2020 a partir de esa fecha se retoma la jornada normal con pago de horas extras normal ya que así lo requiere la empresa se compensa las horas de la jornada reducida con cargo a vacaciones ya que el personal así lo requiere. En los meses de abril y mayo la producción se baja en un 50% la misma que se va recuperando a partir del mes de junio 2020. A las entidades financieras se requirió el aplazamiento de las cuotas de abril, mayo y junio bajo la consideración que la empresa factura de un mes atrás. A fin de garantizar la seguridad de nuestro equipo de trabajo se adoptó todas las medidas de seguridad.

1.3. Autorización del reporte de estados financieros

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación), fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 30 de julio de 2.020, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios.

1.4. Distribución geográfica

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la Compañía tiene 1 oficina abierta respectivamente en.

| <u>Ciudad</u> | <u>Nro. oficinas</u> | |
|---------------|----------------------|--------------|
| | 2.019 | 2.018 |
| Ibarra | 1 | 1 |

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento con NIIF para PYMES

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A la fecha de emisión de estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejora o interpretaciones a las normas existentes que tengan vigencia a partir del

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

año 2.020 y que tengan impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía que son medidos a valores razonables a la fecha del reporte y los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales, como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico, está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada, a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo. La Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional y de presentación de informes, es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD), a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4. Empresa en marcha

A partir de la evaluación de la gerencia al 30 de julio del 2.020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID - 19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2.020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas.

La evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

3. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Comprende el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3. Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero.

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual, de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual, de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía, se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial.

- Disponibles para la venta
- A valor razonable con cambios en resultados
- Mantenedos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. 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 vencimientos mayores a 12 meses, contados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos, representa la mejor estimación de la Gerencia, sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Pasivos financieros con accionistas y relacionadas

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la Compañía tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

3.4. Propiedades, planta y equipo

a) Medición inicial

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Ninguna clase de propiedades, planta y equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la Sección 17.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Las propiedades, planta y equipo, se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros, y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

c) Depreciación

El costo de las propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación, son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| | <u>Años vida útil</u> |
|------------------------|------------------------------|
| Equipos de computación | 5 |
| Vehículos | 7-10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Maquinaria y equipo | 20 |
| Edificio | 50 |

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Para la definición de la vida útil a ser aplicada, el proveedor o de ser el caso, el técnico ha proporcionado esta información para de esta manera poder determinar la vida útil correspondiente.

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

A la fecha de los estados financieros, no se identificaron indicadores de deterioro.

La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

3.5. Deterioro del valor de los activos

• **Activos financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

- **Activos no financieros**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro, es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como, equipos de computación, vehículos, muebles y enseres y maquinaria y equipo; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.6. Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva (que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales); y, 15% participación de utilidades.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones, a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios cuyo pago se liquida en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio, con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual, de pagar este monto como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

b) Beneficios no corrientes

La Compañía al 31 de diciembre del 2.019, según leyes laborales vigentes mantiene en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 3.949, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada y se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en Otros Resultados Integrales en el período que ocurren.

Según Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de reactivación de la Economía), publicada en el registro oficial 160 del 29 de diciembre del 2.017. Son deducibles solo los pagos por concepto de jubilación patronal y desahucio, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta.

c) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

d) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.7. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigible, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

El impuesto a la renta corriente, se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios o accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del 25% de las utilidades del año 2.019, salvo cuando la porción de las utilidades correspondientes a la participación patrimonial pertenezca a sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o paraísos fiscales, caso en el cual la tasa es el 28%.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

| Concepto | Porcentajes 2.019 / 2.018 |
|---|---|
| No tiene acciones en paraíso fiscal. | 25% Impuesto a la renta |
| Menos 3 puntos porcentuales, sin es micro, pequeña empresa o exportador habitual. | 22% Impuesto a la renta |
| 50% o más acciones en paraíso fiscal. | 28% Impuesto a la renta |
| Menos del 50% de acciones estan en paraíso fiscal. | 25% no paraíso fiscal 28% paraíso fiscal |
| Reinversión de utilidades. | (-) 10 puntos porcentuales |

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se tenga pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuestos a la renta a favor, relativos al periodo actual o a periodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuestos a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, entre otros.

A partir del 2.019, el pago del anticipo de impuesto a la renta ya no es definitivo, sino que se puede pedir su devolución, en caso que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además, se podrá utilizar este excedente pagado, como crédito tributario en los siguientes tres años. Esta reforma aplica desde el año 2.019 y se liquidará en el 2.020.

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario, se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, entre otras.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido, es calculado usando el método del balance en diferencias temporarias, entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuesto sobre la renta diferido reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo, por las aplicaciones de tasas de impuesto aplicables en años futuros, sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos, son calculados, sin descontar a las tasas que se esperan estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

diferidos, se estiman en su totalidad, en cambios los activos tributarios diferidos, se reconocen solo en tanto y en cuanto sean probable sean utilizados, para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana, permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables, en los siguientes cinco años. Al igual que los activos tributarios diferidos las perdidas por amortizar solo se reconocen, si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos, se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos, no reconocidos y se reconocen en la medida que se convierta en probable, que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir el activo por impuesto diferidos.

Otros Impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor Agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas, impuesto a las tierras rurales, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

3.8. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables, es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información financiera requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente:

a) **Juicios**

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- **Nota 6.6** – Propiedades, planta y equipo
- **Nota 6.11** – Beneficios a empleados
- **Nota 6.12** – Impuesto a la renta

b) **Supuestos e incertidumbres en las estimaciones**

En la preparación de los estados financieros, la Administración realiza los siguientes supuestos y estimaciones:

Estimación por deterioro de cuentas por cobrar

Se registra una estimación de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2.019, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

Vidas útiles y valores residuales

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía.

3.9. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita), resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.10. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la comercialización de todo tipo de productos relacionados con la actividad textil, industrial, de calzado, así como los productos terminados o no, de línea blanca, prendas de vestir y accesorios de vestido.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a Comtransjpm S. A. y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo, se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago. Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

Los gastos son reconocidos en base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto, cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

3.11. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo está presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.12. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se resumen en la Nota 3.8.

4. Administración de riesgos financieros

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

4.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales, resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante. El mayor expuesto al que se somete la Compañía y en la que pudiera existir concentraciones de riesgo de crédito está principalmente representado por las cuentas por cobrar a los clientes.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente a crédito, en plazos que fluctúan entre 30 y 45 días.

La antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado de situación financiera, es como sigue:

| | 2019 | 2018 No auditado |
|----------------------|---------------------|-----------------------------------|
| Entre 1 y 30 días | - | 1.642 |
| Entre 31 y 60 días | 3.405 | 796 |
| Entre 61 y 90 días | - | 430 |
| Más de 90 días | 1.054 | 1.054 |
| Estimación Deterioro | (1.054) | - |
| Total: | <u><u>3.405</u></u> | <u><u>3.922</u></u> |

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, el movimiento de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar se compone de:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

| | 2019 | 2018 No auditado |
|------------------------------|------------------------|---------------------|
| Saldo inicial | - | - |
| Provisión | 1.054,25 | - |
| Reverso | - | - |
| Saldo al final de año | <u>1.054,25</u> | <u>-</u> |

La Compañía mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar al nivel que la Administración la considera adecuada, acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables; sin embargo, no se debe considerar las cuentas por cobrar entre relacionadas. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son continuamente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar, dentro de los plazos de vencimiento por USD 4.459 y USD 3.922, respectivamente.

En opinión de la Gerencia, la estimación por deterioro de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de deterioro al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

4.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las previsiones de las entradas de caja.

4.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

5. Categoría de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, se conforman de la siguiente manera:

| | 2019 | 2018 |
|--|----------------|--------------------|
| | | No auditado |
| Activos financieros | | |
| Efectivo | 92.562 | 75.285 |
| Cuentas por cobrar clientes | 3.405 | 3.922 |
| Dctos. y cuentas por cobrar relacionados | 6.726 | 4.974 |
| Otras cuentas por cobrar | 24.494 | 504 |
| Total activos financieros | 127.187 | 84.684 |
| Pasivos financieros | | |
| Cuentas por pagar no relacionados | 19.760 | 62.931 |
| Obligaciones con instituciones financieras | 160.197 | 77.299 |
| Otros por pagar | 23.673 | 2.444,00 |
| Total pasivos financieros | 203.630 | 142.674 |

6. Información sobre las partidas de los estados financieros

6.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye:

| | 2019 | 2018 |
|---------------|---------------|--------------------|
| | | No auditado |
| Bancos (i) | 92.562 | 75.284 |
| Total: | 92.562 | 75.284 |

(i) = La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América de libre disponibilidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

6.2. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye:

| | 2019 | 2018 No auditado |
|------------------------------|---------------------|----------------------------|
| Facturas por cobrar | 4.459 | 3.922 |
| Estimación por deterioro 4.1 | (1.054) | - |
| Total neto: | <u>3.405</u> | <u>3.922</u> |

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

El Banco de Guayaquil, a través del mecanismo de confirming ha proporcionado fondos anticipados para cubrir las facturas de The Tesalia Springs Company, antes del plazo de su vencimiento, por lo cual la Compañía paga una comisión al Banco.

6.3. Relacionadas

Incluye:

| | | 2019 | 2018 No auditado |
|------------------------------|-----------------|-------------------------|----------------------------|
| Cuentas por cobrar: | Concepto | | |
| Corriente: | | | |
| Cuenta por cobrar accionista | | 4.974,00 | 4.974,00 |
| Explorap | Préstamo | 40.000,00 | - |
| Total: | | <u>44.974,00</u> | <u>4.974,00</u> |

6.4. Activo por impuestos corrientes

Incluye:

| | 2019 | 2018 No auditado |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------------|
| Crédito tributario Impuesto renta | 33.835 | 24.990 |
| Total: | <u>33.835</u> | <u>24.990</u> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

6.5. Servicios y otros pagos anticipados

Incluye:

| | 2019 | 2018 No auditado |
|-----------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Anticipo a proveedores | 74.006 | 95.966 |
| Seguros y pagos anticipados | 17.768 | - |
| Total: | <u><u>91.775</u></u> | <u><u>95.966</u></u> |

6.6. Propiedades, planta y equipo

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo. Actualmente, no existen partidas de propiedad, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación. La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

La Administración tiene formalizada una póliza de seguros para los vehículos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia, con el fin de cubrir los posibles riesgos a los que está sujeto, entendiendo que dicha póliza cubre de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

Por el período 2.019 y 2.018, la Compañía no capitalizó intereses por préstamos debido a que los préstamos mantenidos en dichos períodos, no son directamente atribuibles a la adquisición, construcción, o productos de activos calificados.

A la fecha, no se presentan obras en curso dentro de los estados financieros.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

| | 2019 | 2018 No auditado |
|-----------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Gasto administrativo 6 - 16 | 25.690 | 54.778 |
| Total depreciación: | <u><u>25.690</u></u> | <u><u>54.778</u></u> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

6.6.1 Movimiento de propiedades, planta y equipo

Año 2.019

| | Saldo inicial | Adiciones | Venta | Ajuste | Saldo final |
|----------------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Costo: | | | | | |
| Terrenos | 100.000 | | | | 100.000 |
| Software | 1.344 | | | | 1.344 |
| Vehículos | 76.990 | | (24.000) | (9.249) | 43.741 |
| Muebles y Enseres | 320 | | | | 320 |
| Equipo de Computación | 450 | 2.620 | | | 3.070 |
| Acoples | 138.946 | 11.925 | (21.845) | (52.687) | 76.339 |
| Acoples no Deducible | 125.500 | | | 27.946 | 153.446 |
| Total costo: | 443.550 | 14.545 | (45.845) | (33.990) | 378.260 |
| Depreciación: | | | | | |
| Software | | 269 | 538 | | 806 |
| Vehículos | 21.097 | 4.374 | (14.499) | | 10.972 |
| Muebles y Enseres | | 32 | 96 | | 128 |
| Equipo de Computación | | 334 | 90 | | 424 |
| Acoples | 40.729 | 20.681 | (20.945) | | 40.465 |
| Total depreciación: | 61.826 | 25.690 | (34.721) | - | 52.795 |
| Total | 381.724 | (11.145) | (11.124) | (33.990) | 325.465 |

Año 2.018 – No auditado

| | Saldo inicial | Adiciones | Ajustes | Saldo final | Años vida útil |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Costo: | | | | | |
| Terrenos | 0 | 100.000 | | 100.000 | |
| Software | 1.344 | | | 1.344 | |
| Vehículos | 76.990 | | | 76.990 | |
| Muebles y Enseres | 320 | | | 320 | |
| Equipo de Computación | 450 | | | 450 | |
| Acoples | 66.489 | 72.457 | | 138.946 | |
| Acoples no Deducible | 94.700 | 32.300 | (1.500) | 125.500 | |
| Total costo: | 240.293 | 204.757 | (1.500) | 443.550 | |
| Depreciación: | | | | | |
| Vehículos | 5.699 | 15.398 | | 21.097 | 10 |
| Acoples | 1.348 | 39.380 | | 40.728 | 3 |
| Total depreciación: | 7.047 | 54.778 | - | 61.825 | |
| Total | 233.246 | 149.979 | (1.500) | 381.725 | |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

6.7. Acreeedores comerciales

Incluye:

| | Año 2.019 |
|---------------------------|-----------------------------|
| Alomoto Rocana Sergio | 188 |
| Pezantes Carrera Blanca | 352 |
| Augusto Javier Vallejos | 274 |
| Monosalvas Enrique Jeanet | 2.044 |
| Klever Victor Toaquiza | 500 |
| Amaya Pozo German | 4.440 |
| Benitez Vargas Cristian | 496 |
| Caiza Vimos Marcela | 376 |
| Barreno Larraga Stalin | 752 |
| The Tesalia Spring | 2.873 |
| Seguros Equinoccial | 753 |
| Federacion Nacional | 320 |
| Baker Tilly | 1.914 |
| Locationwold | 2.051 |
| Benavidez Cevallos Deyvid | 2.426 |
| Total: | <u><u>19.760</u></u> |

6.8. Obligaciones con instituciones financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez véase nota 5.2.

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, los préstamos bancarios correspondientes a financiamientos con entidades locales se obtuvieron para capital de trabajo y adquisición de maquinaria, respectivamente. Los vencimientos son corrientes y no corrientes y devengan interés a tasa variable.

En opinión de la Administración, las cláusulas restringidas y las responsabilidades a las que la Compañía se encuentra obligada, se vienen cumpliendo al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Año 2.019

| N° Operación | Otorgado por | Fecha | Capital | % Tasa | Corriente | No corriente |
|---------------------|---------------------|--------------|----------------|---------------|------------------|---------------------|
| 1816368 | Banco Guayaquil | 01/06/2018 | 50.000,0 | 9,76% | 9.444 | 28.140 |
| 1816208 | Banco Guayaquil | 17/04/2018 | 40.000,0 | 9,76% | 7.662 | 21.127 |
| 1815967 | Banco Guayaquil | 30/01/2018 | 100.000,0 | 9,76% | 19.603 | 47.596 |
| 1815808 | Banco Guayaquil | 06/12/2017 | 35.000,0 | 9,76% | 6.963 | 15.440 |
| 1815518 | Banco Guayaquil | 21/09/2017 | 150.000,0 | 9,76% | 30.462 | 61.144 |
| 1816711 | Banco Guayaquil | No indica | 60.000,0 | 9,76% | 11.063 | 35.507 |
| 1818247 | Banco Guayaquil | No indica | 100.000,00 | 9,76% | 75.000 | |
| Total: | | | | | 160.197 | 208.953 |

Año 2.018 – No auditado

| <u>N° Operación</u> | <u>Otorgado por</u> | <u>Fecha</u> | <u>Capital</u> | <u>% Tasa</u> | <u>Corriente</u> | <u>No corriente</u> |
|----------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|----------------------------|
| 1816368 | Banco Guayaquil | 01/06/2018 | 50,000 | 9.76% | 8,567 | 37,584 |
| 1816208 | Banco Guayaquil | 17/04/2018 | 40,000 | 9.76% | 6,950 | 28,789 |
| 1815967 | Banco Guayaquil | 30/01/2018 | 100,000 | 9.76% | 17,793 | 67,199 |
| 1815808 | Banco Guayaquil | 06/12/2017 | 35,000 | 9.76% | 6,316 | 22,403 |
| 1815518 | Banco Guayaquil | 21/09/2017 | 150,000 | 9.76% | 27,629 | 91,606 |
| 1816711 | Banco Guayaquil | No indica | 60,000 | 9.76% | 10,044 | 46,569 |
| Total: | | | | | 77,299 | 294,151 |

Los préstamos Compañía de Transporte de Carga Pesada Comtransjpm S.A. se encuentran garantizados mediante Hipoteca prendaria propiedad del señor Hugo Pasquel y la señora Jeanet Manosalvas las mismas que comprenden: Terreno ubicado en la ciudad de Ibarra en Ejido de Ibarra calle Humberto González 1-63 y Luis Felipe Borja así como también otra propiedad a nombre de COMTRANSJPM S.A. ubicado en la provincia de Imbabura en el cantón Urcuquí sector denominado Coñaquí, lotes denominados el Chamanal una superficie de 789.375,00 metros cuadrados valorados en 1´300.000 de dólares

6.9. Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

| | 2019 | 2018 |
|----------------------------|--------------|--------------------|
| | | No auditado |
| Retención fuente por pagar | 3.190 | 4.193 |
| Retención IVA por pagar | 305 | 655 |
| Total | 3.495 | 4.847 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

6.10. Otras cuentas por pagar

Incluye:

| | 2019 | 2018 No auditado |
|--------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Tarjeta de credito | 20.735 | 338 |
| Sueldos por pagar | 169 | 39 |
| IESS por pagar | 2.769 | 2.067 |
| Total: | <u>23.673</u> | <u>2.444</u> |

6.11. Beneficios a empleados

Corrientes:

| | 2019 | 2018 No auditado |
|--------------|------------------------|-----------------------------------|
| Vacaciones | 4.075,45 | 1.181,88 |
| Total | <u>4.075,45</u> | <u>1.181,88</u> |

| Año 2.019 | Saldo 31-12-2.018 | Provisiones | Pagos | Saldo 31-12-2.019 |
|-------------------|------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------------|
| Vacaciones | 2,338.03 | 3,241.38 | (1,503.96) | 4,075.45 |
| | <u>2,338.03</u> | <u>3,241.38</u> | <u>(1,503.96)</u> | <u>4,075.45</u> |

| Año 2.018 | Saldo 31-12-2.017 | Provisiones | Pagos | Saldo 31-12-2.018 |
|-----------------------|------------------------------|------------------------|-----------------|------------------------------|
| Decimo Tercero | - | 956,69 | - | 956,69 |
| Decimo cuarto | - | 225,19 | - | 225,19 |
| | <u>-</u> | <u>1.181,88</u> | <u>-</u> | <u>1.181,88</u> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

No corrientes:

Al 31 de diciembre de 2.019, los beneficios a empleados a largo plazo se forman como sigue:

| | Año 2.019 | Año 2.018 |
|---------------------|------------------------|------------------|
| Jubilación patronal | 1.860,00 | - |
| Desahucio | 2.089,00 | - |
| Total: | <u>3.949,00</u> | <u>-</u> |

Los supuestos actuariales utilizados para el ejercicio 2.019 son los siguientes:

2019

| | |
|----------------------------------|--------------|
| Tasa de descuento | 8,21% |
| Tasa de rendimientos financieros | N/A |
| Tasa de crecimiento de salario | 3,00% |
| Tasa de incremento de pensiones | N/A |
| Tabla de rotación | 11,80% |
| Tabla de mortalidad e invalidez | TM IESS 2002 |

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial. Al 31 de diciembre de 2.019, en saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1.983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2.001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359, se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares. La siguiente tabla resume los

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal, reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

| | 2019 | 2018 No auditado |
|---|--------------|-----------------------------------|
| Saldo inicial | 1,061 | 1,061 |
| Gastos operativos del período | 0 | 0 |
| Costo del servicio en el período actual | 788 | 0 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | 0 | 0 |
| Otros resultados integrales | | |
| (Ganancia)/Pérdida actuarial reconocida | 11 | 0 |
| Saldo final | 1,860 | 1,061 |

b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

| | 2019 | 2018 No auditado |
|---|-----------------|-----------------------------------|
| Saldo inicial | 1,359.00 | 1,359.00 |
| Gastos operativos del período | 0.00 | 0.00 |
| Costo del servicio en el período actual | 699.00 | 0.00 |
| Beneficios pagados | 0.00 | |
| Otros resultados integrales | | |
| (Ganancia)/Pérdida actuarial reconocida | 31.00 | 0.00 |
| Saldo final | 2,089.00 | 1,359.00 |

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2.019, se ilustra a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Año 2.019:

| Tasa de descuento | | Tasa de incremento salarial | |
|-------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| Aumento | Disminución | Aumento | Disminución |
| <u>-0,50%</u> | <u>+0.5%</u> | <u>-0,50%</u> | <u>+0.5%</u> |
| -10,00 | 11,00 | 11,00 | 10,00 |
| <u>-2,00</u> | <u>2,00</u> | <u>5,00</u> | <u>-5,00</u> |

6.12. Impuesto a la renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

| | 2019 | 2018 No auditado |
|--|---------------------------|---------------------------|
| .- Conciliación para el cálculo del 15% trabajadores | | |
| Utilidad del ejercicio antes de deducciones | 66.436,92 | 31722,59 |
| 15% Participación trabajadores | 9.965,54 | 4758,4 |
| .- Conciliación para el cálculo del impuesto a la renta | | |
| Utilidad del ejercicio antes de deducciones | 66.436,92 | 31722,59 |
| (-) Participación trabajadores | (9.965,54) | (4.758,39) |
| (+) Gastos no deducibles | 40.720,43 | 37238,33 |
| (-) Deducciones por pago a empleados discapacitados | - | - |
| (.) Ingresos exentos | - | - |
| Base imponible de impuesto a la renta | 97.191,81 | 64202,53 |
| .- Conciliación para el pago | | |
| Impuesto a la renta causado | 24.297,95 | 16050,63 |
| Anticipo determinado año anterior | - | - |
| Rebaja según decreto ejecutivo Nro. 210 | - | - |
| Impuesto a la renta causado corriente | 24.297,95 | 16050,63 |
| Saldo del anticipo pendiente de pago | - | - |
| (-) Retenciones en la fuente del ejercicio | (33.142,68) | (29.920,28) |
| (-) Anticipo pagado | - | - |
| (-) Crédito tributario de años anteriores | (24.989,77) | (11.120,12) |
| Saldo a (favor) del contribuyente | <u>(33.834,50)</u> | <u>(24.989,77)</u> |

d.- TASA IMPOSITIVA

Durante el 2.019 y 2.018 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor sobre la base del 25% y 25%, sobre las utilidades gravables, respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

6.13. Patrimonio

Políticas de gerenciamiento de capital

Los objetivos de la gestión de capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital.

El patrimonio reportado por la Compañía, sirve como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 30.800 acciones ordinarias, nominativas y negociables a un valor de USD 1.00 valor nominal cada una. Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

| Accionistas | Valor Acciones | Número Acciones | % Acciones |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------|
| Manosalvas Enríquez Jeanet Patricia | \$ 27,720 | 27,720 | 90.00% |
| Pasquel Manosalvas Hugo Javier | \$ 2,464 | 2,464 | 8.00% |
| Pasquel Guerrero Hugo Rafael | \$ 616 | 616 | 2.00% |
| | \$ 30,800 | 30,800 | 100% |

Las utilidades por acción básicas se han calculado teniendo en cuenta la utilidad neta del ejercicio y dividiéndola para el número de acciones emitidas. Para el año 2.019 y 2.018, el indicador es de USD 1.00 y USD 1.00 dólares por acción respectivamente.

No existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en cumplimiento de convenios con financistas, proveedores, clientes u otros. Ni la Compañía, ni sus socios han establecido una regla o procedimiento que lleve a la determinación de un capital mínimo o determinado.

El capital representa el valor nominal de las participaciones que han sido emitidas.

b) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al diez por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si este, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

c) Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre del 2.019, representa USD 2.462 la ganancia/perdida actuarial, según informe actuarial.

d) Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2.011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2.011 determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de capital, Resultados acumulados por adopción por primera vez a las NIIF, Reserva por donaciones y Reserva por valuación o Superávit por revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición a la aplicación de las NIIF, serán transferidos a la cuenta patrimonial “Resultados Acumulados” como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los accionistas.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| | | No auditado |
| i. Utilidades retenidas | 66.709 | 56.887 |
| Total: | <u><u>66.709</u></u> | <u><u>56.887</u></u> |

i. Utilidades retenidas

Está a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

6.14. Ingresos por actividades ordinarias

Incluye:

| | 2019 | 2018 No auditado |
|---------------|------------------|-----------------------------------|
| Venta 0% | 3.394.777 | 3.153.306 |
| Descuentos | (94.173) | (148.565) |
| Total: | 3.300.604 | 3.004.741 |

6.15. Gastos administrativos

Incluye:

| Composición de saldos: | 2019 | 2018 No auditado |
|----------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| Sueldos y salarios | 102.076 | 64.878 |
| Aportes IESS + fondos de reserva | 15.692 | 11.765 |
| Beneficios sociales | 14.318 | 6.621 |
| Honorarios profesionales | 4.342 | 7.527 |
| Impuestos y contribuciones | 3.512 | - |
| Depreciaciones | 25.690 | 21.621 |
| Desahucio | 699 | - |
| Jubilación patronal | 788 | - |
| Participación trabajadores | 9.966 | 4.758 |
| Impuesto a la Renta | 20.375 | 16.051 |
| Transportes y fletes | 2.823.883 | 2.550.496 |
| Gastos Varios | 112.355 | 172.937 |
| Total: | 3.133.695 | 2.856.654 |

6.16. Gastos financieros

Incluye:

| Composición de saldos: | 2019 | 2018 No auditado |
|----------------------------------|----------------|-----------------------------------|
| Comisiones e intereses bancarios | 107.595 | 123.007 |
| Total: | 107.595 | 123.007 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7. Gravámenes

Como se menciona en la Nota 4.7 Impuestos, establece una contribución única y temporal, en forma de tres obligaciones anuales e iguales en los ejercicios 2.020, 2.021 y 2.022. La contribución se establece de la siguiente forma:

| | |
|---|------------------------|
| Ingresos gravados del año 2.018 | 3.011.384,90 |
| (+/-) ajustes o reversiones de impuestos diferidos del ejercicio 2018 | - |
| Base cálculo contribución | 3.011.384,90 |
| 0.x % de contribucion | 3.011,38 |
| Impuesto causado en el ejercicio | 64.201,53 |
| 25% Impuesto causado | 16.050,38 |
| Contribucion Unica y temporal para los tres ejercicios siguientes | <u>3.011,38</u> |

El gravamen total para los ejercicios 2.020, 2.021 y 2.022 será de USD 3,011.38.

8. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2.019, 2.018 y 2.017, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2.004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

9. Precios de transferencia

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, la compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas, sin embargo, no superan los montos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

10. Informe cumplimiento tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2.004 (Resolución 1071), el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

11. Otras revelaciones

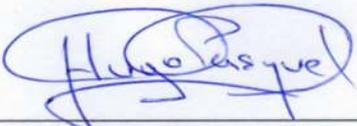
En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, éste informe incluye todas las revelaciones y las notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

12. Eventos subsecuentes

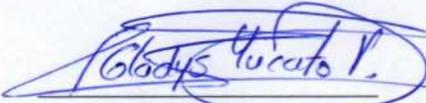
El principal evento posterior al cierre de los estados financieros es el brote del virus COVID-19. Una ampliación de este hecho está revelada en la Nota 1.3.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 30 de julio de 2020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Con fecha 22 de junio de 2020 se ha publicado en el Registro Oficial, la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para Combatir la Crisis Sanitaria Derivada del COVID-19, que establece medidas tributarias, medidas solidarias para el bienestar social y la reactivación productiva, y disposiciones respecto a procesos coactivos. Una de las reformas, es una disposición interpretativa que establece que para aceptar la aplicación del caso fortuito o fuerza mayor, como causal para terminar la relación laboral, se requiere el cese total y definitivo de la actividad económica del empleador.



Sr. Hugo Pasquel G.
Gerente General
Comtransjpm S. A.



Ing. Gladys Yucato
Contadora
Comtransjpm S. A.
