

**BLUE EXPRESS COMPANY
COURIERAGIL S.A**

*Estados Financieros por el año terminado al 31 de
diciembre de 2019*

BLUE EXPRESS COMPANY COURIERAGIL S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	6	513	2,873
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	7,008	14,232
Otras Cuentas por cobrar		4,289	4,200
Activos por impuestos corrientes	11	2,032	11,238
Total activos corrientes		13,842	32,543
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos y total activos no corrientes	8	728	281
TOTAL ACTIVOS		14,570	32,823

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Wolfgang Obereg
 Gerente General


 Santiago Loza
 Contador General

BLUE EXPRESS COMPANY COURIERAGIL S.A

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(en U.S. dólares)			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	2,547	7,893
Cuentas por pagar Relacionadas	16	3,140	6,938
Obligaciones acumuladas	10	447	281
Pasivos por impuestos corrientes	11	9	9,380
Total pasivos corrientes		<u>6,144</u>	<u>24,491</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas y total pasivos no corrientes	16	84,868	84,868
Total pasivos no corrientes		<u>84,868</u>	<u>84,868</u>
TOTAL PASIVOS		<u>91,012</u>	<u>109,358</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	12	10,000	10,000
Resultados acumulados		(86,442)	(86,535)
TOTAL PATRIMONIO		<u>(76,442)</u>	<u>(76,535)</u>
TOTAL		<u>14,570</u>	<u>32,823</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Wolfgang Oberer
Gerente General


Santiago Loza
Contador General

BLUE EXPRESS COMPANY COURIERAGIL S.A

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Ventas	14	29,024	36,674
Costo de ventas	15	<u>(22,184)</u>	<u>(27,279)</u>
Margen bruto		6,840	9,395
 Gastos:	15		
Gastos de administración y ventas		(6,897)	(9,171)
Gastos financieros		(363)	(94)
Otros Ingresos, (gastos), neto		869	(621)
 Utilidad antes de impuesto a la renta		450	(491)
 Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		(357)	-
 TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		93	(491)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Wolfgang Oberer
Gerente General


Santiago Loza
Contador General

BLUE EXPRESS COMPANY COURIERAGIL S.A

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10,000	(86,044)	(76,044)
Utilidad del año	<u>-</u>	<u>(491)</u>	<u>(491)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	10,000	(86,535)	(76,535)
Utilidad del año	<u>-</u>	<u>93</u>	<u>93</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>10,000</u>	<u>(86,442)</u>	<u>(76,442)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Wolfgang Oberer
Gerente General


Santiago Loza
Contador General

BLUE EXPRESS COMPANY COURIERAGIL S.A**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

Nota	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Flujo de efectivo en actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) neta	93	(491)
Depreciación de activos fijos	388	1,118
Baja de Activos Fijos	649	3,633
Impuesto a la renta corriente	357	-
Participación trabajadores	79	-
Provision Incobrables	257	-
Cambios netos en activos (aumento) disminución:		
Créditos comerciales	11,087	(3,370)
Otros Créditos	(4,785)	(450)
Otras Activos	(3,150)	(1,231)
Cambios netos en pasivos aumento (disminución):		
Comerciales	(6,461)	2,472
Otras Cuentas Por Pagar	(2,643)	(4,023)
Deudas sociales	32	461
Deudas fiscales	2,572	1,021
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	(1,525)	(859)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Aumento (disminución) en bienes inmuebles	(835)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(835)	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	-	-
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(2,360)	(859)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2,873	3,732
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	513
		2,873


Wolfgang Oberer
Gerente General
Santiago Loza
Contador General

BLUE EXPRESS COMPANY COURIERAGIL S.A
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

BLUE EXPRESS COMPANY COURIERAGIL S.A, en adelante “la Compañía”, se constituyó en la ciudad de Quito el 02 de julio de 2015.

Su objeto social consiste en prestar servicios de recolección, clasificación y entrega nacional o internacional de correspondencia ordinaria.

La dirección de la Compañía y sede de su domicilio principal es Calle Santa María E4-125 y Francisco Pizarro, edificio Salgado, piso 7, Mariscal Sucre, de la ciudad de Quito - Ecuador.

La Compañía mantiene un capital de US\$10.000, distribuido entre los socios de la siguiente manera:

<u>Socios</u>	<u>Valor</u>	<u>%</u>
SCHRYVER DEL ECUADOR	9.000	90%
OBERER WOLFGANG	1.000	10%
Total	10.000	100%

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el personal total de la Compañía es de 1 empleado, respectivamente.

1.2 Situación financiera del país

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

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

Por otro lado, en diciembre de 2019, en China ciudad Wuhan se identifica la aparición de un nuevo coronavirus denominado por la Organización Mundial de la Salud - OMS como

COVID- 19, ante este brote, China decidió poner a algunas ciudades en cuarentena. Esto redujo el precio del petróleo por una caída en la demanda de combustibles, debido al menor uso de vehículos, la baja de la actividad productiva, la cancelación de vuelos y de viajes marítimos.

La reducción de la previsión del desempeño económico global se debe a que el virus comenzó en China y este país representa la sexta parte de la economía mundial. Una disminución de actividades en China tiene consecuencias para todo el mundo, “particularmente para un país como Ecuador, que es vulnerable a los cambios de la economía global” y dependiente de materias primas.

La disminución del precio del petróleo impacta directamente a Ecuador pues es su principal producto de exportación. En 2019, las exportaciones de petróleo crudo significaron US\$7.731 millones, el equivalente al 35% de todas las exportaciones de Ecuador, según el Banco Central. Los ingresos del Presupuesto General del Estado para 2020 se calcularon con base en un precio promedio de exportación del barril de petróleo de US\$51.3. Si el precio se mantuviera en los niveles actuales, cumplir con la meta de US\$3.192 millones por ingresos petroleros prevista en el Presupuesto será muy difícil.

La caída del precio del petróleo, así como la incertidumbre sobre la suerte de las dos reformas estructurales que la Asamblea debe aprobar, ha hecho que en dos meses el riesgo país casi se duplique. Ecuador tiene el tercer riesgo país más alto de Latinoamérica, solo por debajo de Venezuela y Argentina. De mantenerse el riesgo país en ese nivel, la opción para emitir bonos en los mercados internacionales está cerrada, a lo que se suman mayores costos de financiamiento para el sector privado. Se reducen las fuentes de divisas para la balanza de pagos.

En los próximos meses, según los analistas económicos, el consumo tanto externo como interno podría disminuir por el coronavirus. Esto se debe a “la disminución de los ingresos del Gobierno por la caída del precio del petróleo, lo que significaría una reducción del consumo público”. El coronavirus también ha reducido las ventas de las empresas y éstas podrían retrasar el pago de salarios, lo que significaría un impacto indirecto en la economía doméstica.

La Administración de la Compañía, considera que las situaciones antes indicadas podrían impactar en la posición financiera, sin embargo, la continuación de la Compañía como empresa en marcha no estaría en duda, la generación de operaciones rentables depende significativamente de eventos futuros, que incluyen el mantenimiento y obtención del financiamiento propio o externo adecuado para sus actividades normales. Los estados financieros adjuntos han sido preparados utilizando principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha, considerando que la situación descrita se resolverá favorablemente.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las 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 las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.3 Efectivo y bancos

Comprenden el efectivo disponible, y depósitos en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La clasificación de los activos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron, tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de sus flujos de efectivo. La clasificación de los pasivos financieros depende del propósito para el cual se contrataron dichos pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantuvo únicamente activos financieros en la categoría de “activos financieros a costo amortizado” y mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría de “pasivos financieros a costo amortizado” Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Se incluyen en el activo corriente ya que presentan vencimientos originales de hasta doce meses o menos.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

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

Medición posterior

(a) Activos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas). Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados integrales. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. 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 hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

- (ii) Cuentas por cobrar relacionadas: Representadas principalmente por transacciones netamente comerciales constituidas en el giro normal del negocio. Estas transacciones se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

(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) Cuentas por pagar comerciales: Corresponden a 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 plazos menores a 30 días.
- (ii) Cuentas por pagar relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos recibidos para capital de trabajo. Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues está, generan intereses y son pagaderas a más de un año.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales 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 establece por el importe de la pérdida que 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.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene reconocida una provisión por deterioro de US\$257 mientras que al 2018 no presenta valores por la calidad de sus activos financieros.

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 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, 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 del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no 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.

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

<u>Tipos de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Cómputo	3

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

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

2.7 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) 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 de 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.

2.8 Impuesto a la renta

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 de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) 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.

2.9 Beneficios a 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 del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de los servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía realiza la prestación del servicio, tales como: servicios de transporte comercial de carga pesada a nivel nacional, y en consecuencia, determinar el grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa.

2.11 Costos y gastos

Los costos y 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) descritos en la Sección 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

2.12 Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para PYMES. aún no implementadas

En mayo de 2015, el IASB emitió modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES). Un resumen de estas modificaciones es como sigue:

Las modificaciones a las NIIF para PYMES como consecuencia de la revisión integral inicial

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para PYMES durante la revisión integral inicial. Estos son de los tipos siguientes:

- (a) Tres cambios significativos.
- (b) Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas.
- (c) Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para PYMES que se permiten solo en casos especiales.
- (d) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición.
- (e) Seis cambios más en los requerimientos de presentación y medición.
- (f) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

Cambios significativos en la NIIF para PYMES

El IASB realizó tres cambios significativos durante la revisión integral inicial:

- (a) Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo.
- (b) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12.
- (c) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición de activos de exploración y evaluación con la NIIF 6.

Otros cambios en la NIIF para PYMES

NIIF nuevas y revisadas

El IASB realizó doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de las NIIF nuevas y revisadas durante la revisión integral inicial.

Exenciones nuevas

FC239 El IASB añadió siete exenciones nuevas durante la revisión integral inicial que se permiten en casos especiales:

- (a) Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado (véanse los párrafos FC239 a FC241).
- (b) Dos exenciones para transacciones de control comunes (véase el párrafo FC242 y FC243).
- (c) La exención en el párrafo 70 de la NIC 16 de que una entidad puede usar el costo de la pieza de repuesto como un indicador de cuál fue el costo de la pieza repuesta en el momento en que se adquirió o construyó, si no fuera practicable determinar el importe en libros de los últimos. Esta exención se añadió en respuesta a las preocupaciones planteadas en el PN de 2013 de que las NIIF para las PYMES no debe ser más onerosa que las NIIF completas.

Exenciones por esfuerzo y costo desproporcionado

El IASB decidió añadir exenciones por esfuerzo o costo desproporcionado para los requerimientos siguientes en la NIIF para PYMES:

- (a) Medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable de las Secciones 11 y 12.
- (b) Reconocimiento de activos intangibles de la adquirida de forma separada en una combinación de negocios.
- (c) El requerimiento de medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo a valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir.
- (d) El requerimiento de compensar activos y pasivos por impuesto a las ganancias.

Estas modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero de 2017.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

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

(a) Riesgos de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones

del mercado, derivadas de los activos que ella posee, así, entre los más comunes se encuentran:

(i) Riesgo de tasa de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de corto y largo plazo con sus compañías relacionadas. El endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas competitivas, y fijas previamente acordada con sus partes relacionadas.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por la Gerencia General. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y partes relacionadas.

Respecto a las instituciones financieras 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 “AAA”.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en la siguiente institución financiera con su respectiva calificación:

<u>Entidad financiera</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-

- (1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencias calificadoras con aval de funcionamiento y operación en el país.

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. Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes bastante dispersa y homogénea analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente.

Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

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 tiene una

concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales, puesto que gran parte de la su operación la realiza con su entidad relacionada.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, está dado por la falta de pago de facturas o retraso en el cumplimiento de las mismas, que se desarrolló por la crisis internacional y fundamentalmente por las deudas que enfrenta la eurozona. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión periódica de las políticas de crédito con los clientes ya que pueden afectar a sus ventas y por lo tanto a la liquidez de la Compañía.
- La Compañía mantiene un control de la cartera de clientes, en función a los plazos de crédito y cobranza, al comparar los resultados se evidencia que no existe antigüedad en la misma.

(c) Riesgo de liquidez

El flujo de operaciones de la Compañía depende de los recursos que recibe de sus clientes y los préstamos con sus entidades relacionadas para cubrir las actividades asociadas con su capital de trabajo.

La Compañía controla su liquidez a través del control de vencimiento de sus activos y pasivos financieros de la obtención de crédito con partes relacionadas y manteniendo los excedentes de liquidez en caso de haberlo, esto le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras adecuadas por parte de su relacionada, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros, tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- La cobranza es realizada por el departamento comercial (eficiencia).

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

Pasivos financieros	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u> (en U.S. dólares)	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Costo amortizado:</u>				
Proveedores (Nota 9)	2,547	-	7,893	-
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 16)	-	3,149	-	6,938
Total	<u>2,547</u>	<u>3,149</u>	<u>7,893</u>	<u>6,938</u>

3.2 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 Socios, 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 los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del 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 (incluyendo cuentas por pagar proveedores y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

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

	2019	2018
Proveedores (Nota 9)	848	7,309
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 16)	3,140	6,938
	3,988	14,247
Menos: Efectivo y bancos (Nota 6)	(513)	(2,873)
Deuda neta	3,475	11,374
Total patrimonio neto	(76,442)	(76,442)
Capital total	(72,967)	(65,068)
Ratio de apalancamiento	-5%	-17%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran 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 Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales 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 establece por el importe de la pérdida que 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.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos:

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.6.

(c) Deterioro de activos no financieros:

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.7.

5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

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:

	2019	2018
Activos financieros		
<u>Costo amortizado:</u>		
Efectivo y bancos (Nota 6)	513	2,873
Clientes (Nota 7)	7,008	14,232
Total activos financieros	<u>7,522</u>	<u>17,105</u>
Pasivos financieros		
<u>Costo amortizado:</u>		
Proveedores (Nota 9)	848	7,309
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 16)	<u>3,140</u>	<u>6,938</u>
Total pasivos financieros	<u>3,988</u>	<u>14,246</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse la jerarquía de medición relacionada con la técnica de mercado activo.

La mejor evidencia del valor razonable es un precio cotizado para un activo idéntico (o un activo similar) en un mercado activo. Éste suele ser el precio comprador actual. Cuando no están disponibles precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico (o activo similar) en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas proporciona evidencia del valor razonable. En el caso de que no se encuentre un mercado activo para una determinada transacción una entidad estimará el valor razonable utilizando otras técnicas de valoración, estas pueden ser:

- El uso de transacciones de mercado recientes para un activo idéntico entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles,
- Referencias al valor razonable de otro activo sustancialmente igual al activo que se está midiendo,

- Flujos de efectivo descontados y modelos de fijación de precios de opciones.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen elementos medidos a valor razonable. Los instrumentos financieros de la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo.

6. EFECTIVO Y BANCOS

Composición:

	2019	2018
Cajas	100	100
Banco Pichincha C.A.	413	2,773
Total	<u>513</u>	<u>2,873</u>

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	2019	2018
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes (1)	7,265	14,232
Provisión de cuentas incobrables (2)	<u>(257)</u>	<u>-</u>
Subtotal	7,008	14,232
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipo a proveedores	4,268	3,977
Empleados	<u>21</u>	<u>223</u>
Subtotal	4,289	4,200
Total	<u>11,297</u>	<u>18,432</u>

(1) La antigüedad de la cartera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Cartera corriente	5,133	5,357
<u>Vencidas</u>		
De 31 a 60 días	149	-
De 61 a 120 días	435	7,721
De 121 a 180 días	138	-
De 181 a 360 días	-	1,154
Mas de 360 días	1,154	-
Total	7,008	14,232

- (2) Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables para las cuentas por cobrar, es como sigue:

Saldos al inicio del año	-	(142)
Provisión	(257)	-
Bajas	-	142
Saldos al final del año	(257)	-

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición:

	2019	2018
Costo	6,427	5,592
Depreciación acumulada	(5,700)	(5,312)
Total	728	281
<i>Clasificación:</i>		
Equipos de cómputo	728	281
Total	728	281

El movimiento de las propiedades y equipos son como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 2018	5,592	-	5,592
Adiciones (1)	835	-	835
Saldos al 31 de diciembre de 2019	6,427	-	6,427
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Saldos al 1 de enero de 2018	(4,193)	-	(4,193)
Depreciación	(1,118)	-	(1,118)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	(5,312)	-	(5,312)
Depreciación	(388)	-	(388)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	(5,700)	-	(5,700)
Saldos netos 2018	281	-	281
Saldos netos 2019	728	-	728

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a la compra de un Computador Dell OptiPlex SFF 3060 Intel Core i5 840 por US\$835

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores y subtotal (1)	848	7,309
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Anticipo clientes	1,699	584
Subtotal	1,699	584
Total corriente	2,547	7,893

(1) Incluye facturas a proveedores principalmente por el pago de servicios de Courier compra de suministros varios, entre otros.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Composición:

	2019	2018
Beneficios sociales	219	194
Participación trabajadores (1)	79	-
Aportes al IESS	149	86
Total	447	281

(1) **Participación a trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	-	-
Provisión del año	79	-
Pagos efectuados	-	-
Saldo al fin de año	79	-

11. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Composición:

	2019	2018
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario impuesto a la renta y total	55.203	52.785
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones:		
Impuesto al valor agregado	1.498	1.490
En la fuente del impuesto a la renta	3.855	5.277
Total	5.353	6.767

11.1 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

(a) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 se determinó como sigue:

	2019	2018
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	529	(491)
Menos: Participación laboral	(79)	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	450	(491)
Más: Gastos no deducibles (1)	1,173	-
Base Imponible	1,623	(491)
Tasa del impuesto a la renta	22%	25%
Impuesto a la renta calculado	357	-
Anticipo determinado	-	-
Total impuesto a la renta del año	357	-

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde principalmente al registro de la actualización de saldos de cartera gastos no sustentados con comprobantes de venta.

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% (2018: 25%) aplicable a las utilidades sujetas a distribución; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el impuesto a la renta por pagar (crédito tributario) fue como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la renta causado	357	-
Menos		
Retenciones de IR del año	(404)	(590)
Crédito tributario años anteriores	(1,693)	(1,104)
Crédito tributario de impuesto a la renta	(1,741)	(1,693)

(b) Reconciliación de la tasa efectiva

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

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	450	-
Tasa impositiva vigente	22%	25%
Impuesto a la renta	99	-
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	258	-
Impuesto a la renta cargado a resultados	357	-
Tasa de impuesto a la renta efectiva	79%	0%

(c) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas, el Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511, del viernes 29 de mayo de 2015 establece que se prepare y remita un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no superó los importes mencionados.

(d) Otros asuntos

“Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria”: El 31 de diciembre del 2019 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

- Están exentos para la determinación de impuesto a la renta, los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades.

- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, siempre que, para estas últimas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018, con tarifas que van entre el 0,10% hasta 0,20%, en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible.
- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;
- En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la ley.
- Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas. Ciertas actividades económicas como la inmobiliaria y la de servicios profesionales, no pueden acogerse a este régimen.

- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

12. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, comprende 10.000 participaciones ordinarias de un valor nominal US\$1 cada una. Ver Nota 1.1.

13. RESULTADOS ACUMULADOS

Resultados acumulados

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

14. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía obtuvo ingresos operacionales por US\$ 29.024 y US\$ 36.674, respectivamente, que corresponden a la prestación de servicios de Courier nivel nacional e internacional.

15. COSTOS Y GASTOS

Composición:

<u>2019</u>	Costo de ventas	Gastos administrativos	Gastos financieros	Otros gastos, (ingresos), neto	Total
Costo de ventas	22,184	-	-	-	22,184
Honorarios y servicios	-	1,473	-	-	1,473
Beneficios a los empleados	-	3,093	-	-	3,093
Deterioro cartera	-	576	-	-	576
Depreciaciones	-	388	-	-	388
Mantenimiento y reparaciones	-	380	-	-	380
Gastos bancarios	-	-	363	-	363
Servicios básicos	-	286	-	-	286
Suministros y materiales	-	247	-	-	247
Combustibles y lubricantes	-	196	-	-	196
Impuestos y contribuciones	-	106	-	-	106
Movilización	-	73	-	-	73
Otros gastos, (ingresos), neto	-	-	-	(869)	(869)
Total	<u>22,184</u>	<u>6,817</u>	<u>363</u>	<u>(869)</u>	<u>28,494</u>

<u>2018</u>	Costo de ventas	Gastos administrativos	Gastos financieros	Otros gastos, (ingresos), neto	Total
Costo de ventas	27,279	-	-	-	27,279
Beneficios a los empleados	-	3,085	-	-	3,085
Deterioro cartera	-	1,700	-	-	1,700
Impuestos y contribuciones	-	1,679	-	-	1,679
Depreciaciones	-	1,118	-	-	1,118
Honorarios y servicios	-	923	-	-	923
Otros gastos, (ingresos), neto	-	-	-	621	621
Servicios básicos	-	370	-	-	370
Suministros y materiales	-	296	-	-	296
Gastos bancarios	-	-	94	-	94
Total	<u>27,279</u>	<u>9,171</u>	<u>94</u>	<u>621</u>	<u>37,165</u>

16. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los principales saldos con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tiene control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

(a) Saldos al 31 de diciembre:

	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
Schryver del Ecuador S.A	Comercial	3,140	6,938
Schryver del Ecuador S.A L/P	Préstamos	<u>84,868</u>	<u>84,868</u>
Total		<u>88,008</u>	<u>91,805</u>

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y a la fecha de preparación de estos estados financieros (26 de mayo de 2020), como hechos imprevistos al cierre de los estados financieros, se produjo el siguiente evento con afectación mundial: En China ciudad Wuhan se identifica la aparición de un nuevo corona virus denominado por la Organización Mundial de la Salud - OMS como COVID- 19, mismo que desde su aparición no tardó en propagarse de manera significativa a nivel mundial; con ánimos de contrarrestarlo, los Gobiernos Centrales de cada país afectado, en pro de combatir el referido virus estructuraron programas de emergencia cuya incidencia económica fue directa en la mayoría de sectores.

El 4 de marzo, el Fondo Monetario Internacional (FMI) sostuvo que el brote del coronavirus es “ya un problema global” que necesita un “mecanismo de respuesta coordinada” y apuntó que el crecimiento económico mundial en 2020 caerá por debajo del 2,9% registrado en 2019.

Por lo tanto, Ecuador no fue la excepción y ante la emergencia suscitada, con fecha 12 de marzo del 2020, mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-076, el Ministerio de Trabajo acordó las Directrices para la aplicación de teletrabajo emergente durante la declaratoria de emergencia sanitaria; así mismo, con fecha 16 de marzo de 2020 el Presidente de la República del Ecuador expide el Decreto ejecutivo 1017 y procede con la declaratoria de estado de excepción por calamidad pública, esto, ante la presencia imprevista del coronavirus el cual ha afectado a los aspectos económicos y sociales por una causa y origen difícil de determinar que no puede ser abordada con las medidas regulares y ordinarias.

En los próximos meses, según los analistas económicos, el consumo tanto externo como interno podría disminuir por el coronavirus. Esto se debe a “la disminución de los ingresos del Gobierno por la caída del precio del petróleo, lo que significaría una reducción del consumo público”. El coronavirus también ha reducido las ventas de las empresas y éstas podrían retrasar el pago de salarios, lo que significaría un impacto indirecto en la economía doméstica.

En la opinión de la Administración, el desarrollo y la propagación de este virus ocurrido en el año 2020 no generan un ajuste en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019; sin embargo, el referido evento podría generar disminución de las ventas de la Compañía en el año 2020; y a la fecha de emisión de estados financieros de la Compañía, dichos impactos aún no han sido cuantificados.

18. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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