



TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios

Transaguirre Estrella Cía. Ltda.

Quito, 16 de junio del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Transaguirre Estrella Cía. Ltda., (la “Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Transaguirre Estrella Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros de Transaguirre Estrella Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2019 corresponden los primeros estados financieros auditados.

Transaguirre Estrella Cía. Ltda.
Quito, 16 de junio del 2020

Independencia

Somos independientes de Transaguirre Estrella Cía. Ltda., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el Informe de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe de Gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los miembros del Directorio, Socios y Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error

Transaguirre Estrella Cía. Ltda.
Quito, 16 de junio del 2020

material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración 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 compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. 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 calificada. 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 llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- 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 correspondientes de modo que logran su presentación razonable

Transaguirre Estrella Cía. Ltda.
Quito, 16 de junio del 2020

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PARTE AUDIT & CONSULTING

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 1122



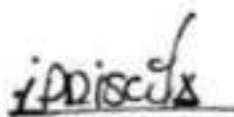
Betty Cachimuel
Representante Leg

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	22,627	9,924
Cuentas por cobrar clientes	7	82,714	282,451
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	11	90,549	16,781
Anticipo proveedores	8	47,548	28,309
Anticipos a empleados		698	1,324
Seguros anticipados	9	4,099	-
Impuestos por recuperar	10	8,302	6,269
Otras cuentas por cobrar		900	2,590
Total activos corrientes		257,436	347,588
Activos no corrientes			
Propiedades y equipo	12	122,815	171,198
Activos intangibles	13	155	404
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	11	31,509	23,570
Total activos no corrientes		154,479	195,172
Total activos		411,914	542,760

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


Juan Pablo Córdova Mora
Representante Legal


Ing. Frisela García
Contadora

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	14	17,400	6,989
Proveedores	15	15,056	121,485
Otras cuentas por pagar	16	53,316	53,249
Impuestos por pagar	17	1,565	3,408
Sueldos y beneficios a empleados		5,780	17,213
Anticipo de clientes	18	43,410	-
Total pasivos corrientes		<u>136,528</u>	<u>202,344</u>
Pasivos no corriente			
Obligaciones financieras	14	15,299	35,233
Otras cuentas por pagar	19	135,901	181,449
Total pasivos no corrientes		<u>151,200</u>	<u>216,682</u>
Total pasivos		<u>287,728</u>	<u>419,026</u>
PATRIMONIO			
Capital social	20	100,000	100,000
Reservas	21	975	959
Resultados acumulados	21	23,111	22,807
Total patrimonio		<u>124,087</u>	<u>123,766</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>411,814</u>	<u>542,792</u>

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



Juan Pablo Córdova Mora
Representante Legal



Ing. Priscila Garcia
Contadora

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.

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

	Notas	2019	2018
Ingresos por actividades ordinarias		366,832	646,111
Utilidad bruta		<u>366,832</u>	<u>646,111</u>
Gastos operativos:			
De venta y administración.	22	<u>(323,155)</u>	<u>(578,631)</u>
Utilidad operacional		<u>43,676</u>	<u>67,480</u>
Gastos financieros	22	(3,517)	(7,935)
Otros ingresos		149	118
Otros gastos	22	<u>(38,119)</u>	<u>(48,416)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		<u>2,190</u>	<u>11,247</u>
Impuesto a la renta		(1,541)	(2,719)
Utilidad neta del año		<u>304</u>	<u>6,499</u>

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


Juan Pablo Córdova Mora
Representante Legal


Ing. Priscila Garcia
Contadora

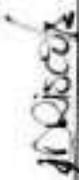
TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2018	100,000	959	16,308	117,267
Utilidad neta del año	-	-	6,499	6,499
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	100,000	959	22,807	123,766
Registro reserva	-	16	-	16
Utilidad neta del año	-	-	304	304
Saldos al 31 de diciembre del 2019	100,000	975	23,111	124,087

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


Juan Pablo Córdova Mora
Representante Legal

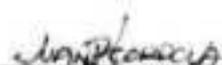

Ing. Priscila Garcia
Contadora

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		443,363	525,963
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(399,697)	(530,322)
Efectivo provisto por las actividades de operación		<u>43,665</u>	<u>(4,359)</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:			
Incremento de propiedades y equipos	12	<u>25,977</u>	<u>(1,696)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		25,977	(1,696)
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de financiamiento:			
Préstamos socios/instituciones financieras		(55,070)	5690,28
Otras salida de efectivo		<u>(1,870)</u>	<u>(4,406)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(56,940)</u>	<u>1284,47</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes		12,702	(4,771)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		9,924	14,695
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>22,627</u>	<u>9,924</u>
Conciliación entre la pérdida neta y los Flujos provistos por actividades de operación			
Utilidad antes de impuesto a la renta		2,190	11,247
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo:			
Depreciaciones y amortización	12	22,807	-
Impuesto a la renta		1,541	2,719
Ajustes por otras partidas distintas		<u>(32,841)</u>	<u>15,600</u>
		(8,503)	29,566
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		107,991	(120,266)
Otras cuentas por cobrar		(2,033)	(6,192)
Otros activos		20,438	(19,020)
Anticipo a proveedores		-	-
Cuentas por pagar		(106,331)	105,134
Otras cuentas por pagar		(52,354)	4,502
Sueldos y Beneficios sociales		(11,078)	406
Otros por pagar		93,533	1,512
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>43,665</u>	<u>(4,359)</u>

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


Juan Pablo Córdova Mora
Representante Legal


Ing. Priscila Garcia
Contadora

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Transaguirre Estrella Cía. Ltda. (La “Compañía”) fue constituida en el Ecuador el 21 de septiembre de 2004. Su objeto social consiste en prestar servicio público de transporte escolar dentro del cantón Cuenca, para el cumplimiento de sus objetivos la compañía podrá celebrar cualquier acto o contrato de la naturaleza que fuere así como realizar importaciones de vehículos y de los implementos necesarios para sus actividades, realizar inversiones o formar parte de otras compañías.

Situación económica del país

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

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

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos importantes en sus operaciones que deban ser mencionados.

Situación financiera de la Compañía

La Compañía reporta al 31 de diciembre del 2019 utilidades acumuladas por US\$ 23,111.03, los resultados positivos que la compañía ha generado en estos dos años ha permitido continuar con el objeto social de la compañía.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 21 de abril del 2020 y serán aprobados por la Junta General Ordinaria de Socios en una fecha posterior.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

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

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos nacionales de libre disponibilidad.

2.5 Activos financieros

2.5.1 Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se reconocerá los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican según se midan posteriormente, a costo amortizado, a valor razonable con cambio en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

2.5.2 Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

2.5.3 Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

2.5.4 Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o - Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o - Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

2.6 Pasivos financieros

2.6.1 Reconocimiento, medición inicial y clasificación:

La compañía reconocerá un pasivo financiero en su estado financiero todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. - Presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros. - Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. - Son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

2.6.2 Proveedores y otras cuentas por pagar

Los proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas, son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Los proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

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

2.7 Anticipos a proveedores

Los anticipos a proveedores se registran al costo.

2.8 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. 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 considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no 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, planta y equipos son las siguientes:

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de vehículos, 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 de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación (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.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al 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.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los socios finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

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

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios corrientes

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) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía.

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 presta los servicios al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

(a) Vida útil de 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 evalúan al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

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

(a) Riesgo de crédito

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

Respecto a los bancos e 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 "A".

El efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos, tienen una naturaleza de corto plazo, por lo tanto su importe en libros generalmente se aproxima a su valor razonable.

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) *Riesgo de liquidez*

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

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período permanente 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.

<u>2019</u>	<u>Menor a un año</u>	<u>Mayor a un año</u>
Proveedores	15,056	-
Otras cuentas por pagar	53,316	135,901
	<u>68,372</u>	<u>135,901</u>
<u>2018</u>		
Proveedores	121,485	-
Otras cuentas por pagar	53,249	181,449
	<u>174,734</u>	<u>181,449</u>

4.2 Administración del riesgo de capital

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

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	22,627	-	9,924	-
Cuentas por cobrar clientes	82,714	-	282,451	-
Otras cuentas por cobrar	500	-	2,500	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	90,549	31,609	16,781	23,570
Total activos financieros	196,389	31,609	311,657	23,570
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores	15,056	-	121,869	-
Otras cuentas por pagar	53,316	135,901	53,249	181,449
Instituciones financieras	17,400	15,299	6,989	35,233
Total pasivos financieros	85,772	151,200	182,107	216,682

Valor razonable de instrumentos financieros

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	2019	2018
Caja chica	6,815	8,883
Bancos locales	15,812	1,041
Total	22,627	9,924

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición al 31 de diciembre:

	2019	2018
Cuentas por cobrar clientes	80,637	264,248
Cuentas por cobrar clientes años anteriores	2,078	18,203
Total	82,714	282,451

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. ANTICIPO A PROVEEDORES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores	47,948	28,309
Total	<u>47,948</u>	<u>28,309</u>

9. SEGUROS ANTICIPADOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguro de vehiculos y otros	<u>4,099</u>	<u>-</u>
	<u>4,099</u>	<u>-</u>

10. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1% Retencion en la fuente	4,752	6,203
Anticipo de impuesto a la renta	-	66
Credito tributario de impuesto a la renta	<u>3,549</u>	<u>-</u>
Total	<u>8,302</u>	<u>6,269</u>

11. CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS

Composición al 31 de diciembre:

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019		2018	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	90,549	31,609	16,781	23,570
	<u>90,549</u>	<u>31,609</u>	<u>16,781</u>	<u>23,570</u>

12. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipo de Computacion</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018				
Costo	231,292	3,832	1,702	236,826
Depreciación acumulada	(49,005)	-	-	(49,005)
Valor en libros	<u>182,287</u>	<u>3,832</u>	<u>1,702</u>	<u>187,820</u>
Movimiento 2018				
Adiciones	1,696	-	-	1,696
Baja	-	-	-	-
Depreciación	(18,319)	-	-	(18,319)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>165,664</u>	<u>3,832</u>	<u>1,702</u>	<u>171,198</u>
Al 31 de diciembre del 2018				
Costo	232,988	3,832	1,702	238,522
Depreciación acumulada	(67,324)	-	-	(67,324)
Valor en libros	<u>165,664</u>	<u>3,832</u>	<u>1,702</u>	<u>171,198</u>
Movimiento 2019				
Adiciones	-	-	800	-
Bajas	(26,777)	-	-	(26,777)
Depreciación	(20,172)	(766)	(1,668)	(22,607)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>118,715</u>	<u>3,066</u>	<u>834</u>	<u>121,815</u>
Al 31 de diciembre del 2019				
Costo	206,212	3,832	2,502	212,545
Depreciación acumulada	(87,496)	(766)	(1,668)	(89,931)
Valor en libros	<u>118,715</u>	<u>3,066</u>	<u>834</u>	<u>122,615</u>

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. ACTIVOS INTANGIBLES

El movimiento y los saldos de los activos intangibles se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	(Continúa en la siguiente página)	
	<u>Software</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018		
Costo	464	464
Amortización acumulada	-	-
Valor en libros	<u>464</u>	<u>464</u>
Movimiento 2018		
Adiciones	-	-
Baja	-	-
Amortización	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>464</u>	<u>464</u>
Al 31 de diciembre del 2018		
Costo	464	464
Amortización acumulada	-	-
Valor en libros	<u>464</u>	<u>464</u>
Movimiento 2019		
Adiciones	-	-
Bajas	(310)	(310)
Amortización	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>155</u>	<u>155</u>
Al 31 de diciembre del 2019		
Costo	155	155
Amortización acumulada	-	-
Valor en libros	<u>155</u>	<u>155</u>

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Tarjeta de crédito	17,400	-	6,989	-
Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	-	15,299	-	35,233
	<u>17,400</u>	<u>15,299</u>	<u>6,989</u>	<u>35,233</u>

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. PROVEEDORES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	15,056	121,485
Total	<u>15,056</u>	<u>121,485</u>

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por pagar	51,349	50,843
Fondos de terceros	1,485	2,022
Otras cuentas por pagar	482	384
Total	<u>53,316</u>	<u>53,249</u>

17. IMPUESTOS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente IVA	3	74
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	21	187
Impuesto a la renta por pagar	1,541	2719
IVA por pagar	-	429
Total	<u>1,565</u>	<u>3,408</u>

Conciliación contable tributaria del Impuesto a la renta corriente

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad / Pérdida del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta	2,190	11,247
Menos - Participación laboral	<u>328</u>	<u>1,687</u>
Utilidad del año antes de impuestos	1,861	9,560
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles		
Más - Gastos no deducibles	5,144	2,798
Menos - Otras partidas conciliatorias	<u>-</u>	<u>-</u>
Base imponible para la determinación del Impuesto a la renta	7,006	12,358
Tasa impositiva del Impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u><u>1,541</u></u>	<u><u>2,719</u></u>

Otros asuntos - Reformas tributarias

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

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

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que las mencionadas reformas no tendrán impacto en sus operaciones.

18. ANTICIPOS DE CLIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos de clientes	43,410	-
Total	<u>43,410</u>	<u>-</u>

19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por pagar no corrientes	135,901	181,449
Total	<u>135,901</u>	<u>181,449</u>

Las obligaciones por pagar del año 2019 corresponden a saldos que vienen arrastrando desde el año 2018 de \$181.449, de los cuales se ha cancelado \$45.548, en el 2019 y corresponden a deudas con las empresas Vanservice y Sisa Tour.

20. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, asciende a US\$100,000 el mismo que comprende en 100,000 participaciones de valor nominal US\$1 cada una.

21. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Resultados acumulados

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

22. GASTOS POR NATURALEZA:

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

2019	<u>Venta</u>	<u>Administrativos</u>	<u>Financieros</u>	<u>Gastos</u>	<u>Total</u>
Sueldos- salarios y demás remuneraciones	79586.56	11498	-	-	91,085
Aportes a la seguridad social	14,656	-	-	-	14,656
Beneficios sociales e indemnizaciones	22,939	1,924	-	-	24,862
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	-	613	-	-	613
Gasto planes de beneficios a empleados	4,504	-	-	-	4,504
Mantenimiento y reparaciones	13,425	114	-	-	13,539
Combustibles	21,250	-	-	-	21,250
Lubricantes	3,828	-	-	-	3,828
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	456	-	-	-	456
Transporte	67,153	-	-	-	67,153
Gastos de gestión (agasajos a accionistas- trabajadores y clientes)	226	-	-	-	226
Depreciaciones	22,607	-	-	-	22,607
Amortizaciones	155	-	-	-	155
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	-	215	-	-	215
Impuestos, contribuciones y otros	-	1,419	-	-	1,419
Otros gastos	54,973	1,615	-	38,119	94,707
Gastos financieros	-	-	3,517	-	3,517
Total	<u>305,758</u>	<u>17,397</u>	<u>3,517</u>	<u>38,119</u>	<u>364,791</u>

TRANSAGUIRRE ESTRELLA CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2018	Gastos <u>Venta</u>	Gastos <u>Administrativos</u>	Gastos <u>Financieros</u>	Otros <u>Gastos</u>	<u>Total</u>
Sueldos- salarios y demás remuneraciones	115483.42	18221.37	-	-	133,705
Aportes a la seguridad social	16,382	807	-	-	17,190
Beneficios sociales e indemnizaciones	30,263	1,845	-	-	32,107
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	-	-	-	-	-
Gasto planes de beneficios a empleados	8,251	-	-	-	8,251
Mantenimiento y reparaciones	16,808	80	-	-	16,888
Combustibles	30,565	118	-	-	30,683
Lubricantes	2,113	-	-	-	2,113
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	5,051	-	-	-	5,051
Transporte	227,461	-	-	-	227,461
Gastos de gestión (agasajos a accionistas- trabajadores y clientes)	412	500	-	-	912
Depreciaciones	29,201	-	-	-	29,201
Amortizaciones	-	-	-	-	-
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	-	100	-	-	100
Impuestos, contribuciones y otros	-	2,128	-	-	2,128
Otros gastos	68,723	4,119	-	48,416	121,258
Gastos financieros	-	-	7,935	-	7,935
Total	<u>550,713</u>	<u>27,918</u>	<u>7,935</u>	<u>48,416</u>	<u>634,982</u>

23. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del año 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China. A finales del año 2019 se tenía únicamente información de un número limitado de casos que habían sido reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba aún evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y finalmente la nueva enfermedad fue declarada una pandemia. Por esta razón, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no requiere de ajustes en los estados financieros. Actualmente, la Compañía, no puede evaluar el impacto total que esta situación generará en su posición financiera y los resultados de sus operaciones a futuro, sin embargo, dependiendo de la evolución de esta situación, pueden presentarse impactos negativos en los resultados y operaciones de la Compañía.

* * * *