

EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA.

Estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre de 2019 e
informe de los auditores independientes

ÍNDICE:

- ↓ Informe de los auditores independientes
- ↓ Estado de situación financiera
- ↓ Estados de resultados integrales
- ↓ Estados de cambios en el patrimonio
- ↓ Estado de flujos de efectivo
- ↓ Notas aclaratorias a los estados financieros.

Abreviaturas:

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
US\$	-	Dólares Estadounidenses
IR	-	Impuesto a la Renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
Expoautoparts Cía. Ltda.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Expoautoparts Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Expoautoparts Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2019, y los estados de resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de Expoautoparts 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 20 los resultados y los flujos de operación futuros de la Compañía se pueden ver afectados por la pandemia COVID-19. Esta situación genera una incertidumbre material no cuantificable.

Responsabilidades de la Administración y de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a 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 (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y valoramos 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 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 elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio 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 modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, las estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

MAE AUDITORES

Junio 4, 2020
RNAE No. 740
Quito, Ecuador



Iván Maldonado
Socio
Licencia N° 17-345

Expoautoparts Cía. Ltda.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Activo corriente			
Efectivo y bancos	4	49,055	48,697
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	62,935	54,989
Inventarios	6	-	62,367
Activos por impuestos corrientes	9	<u>177,515</u>	<u>117,882</u>
Total activo corriente		289,505	283,935
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	7	1,342,686	856,631
Activo por impuesto diferido		<u>1,860</u>	<u>1,596</u>
Total activo no corriente		1,344,546	858,227
TOTAL		<u>1,634,051</u>	<u>1,142,162</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivo corriente			
Préstamos	8	397,278	65,965
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	585,669	456,144
Pasivos por impuestos corrientes	10	2,556	2,297
Obligaciones acumuladas	12	<u>44,206</u>	<u>64,380</u>
Total pasivo corriente		1,029,709	588,806
Pasivo no corriente			
Préstamos	8	56,559	-
Otros pasivos financieros	13	9,332	21,434
Obligaciones por beneficios definidos	14	<u>22,105</u>	<u>22,699</u>
Total pasivo no corriente		87,996	44,333
Total pasivos		<u>1,117,705</u>	<u>633,139</u>
Patrimonio			
Capital Social	15	4,076	4,076
Reservas		17,073	17,073
Resultados acumulados		<u>495,197</u>	<u>487,874</u>
Total patrimonio		516,346	509,023
TOTAL		<u>1,634,051</u>	<u>1,142,162</u>


 Giancarlo Espinosa Balcázar
 Gerente General


 ORLANDO RICHARD SALAZAR TABUADA
 Orlando Richard Salazar
 Contador General

Expoautoparts Cía. Ltda.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	16	976,013	950,135
Gastos de administración	18	(1,410,546)	(1,437,356)
Gasto de venta		<u>(442,320)</u>	<u>(523,283)</u>
Pérdida operacional		(876,853)	(1,010,504)
Otros (gastos) ingresos, neto	17	1,015,378	1,178,013
Costos financieros	19	<u>(120,960)</u>	<u>(94,951)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		<u>17,565</u>	<u>72,558</u>
Menos gasto (ingreso) por impuesto a la renta			
Corriente		(15,828)	(28,127)
Diferido		264	1,596
Total resultado integral del año		<u>2,001</u>	<u>46,027</u>



Giancarlo Espinosa Balcazar
Gerente General



ORLANDO RICHARD SALAZAR TAYUADA

Orlando Richard Salazar
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

Exposautoparts Cía. Ltda.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital afianzado	Reserva legal	Resultados acumulados		Total
			Otros resultados integrales	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	4,076	17,073	10,162	470,935	502,246
Impuesto a la renta año 2017	-	-	-	(26,096)	(26,096)
Participación Inveedores	-	-	-	(12,833)	(12,833)
Otros resultados integrales	-	-	(321)	-	(321)
Resultado del ejercicio	-	-	-	46,027	46,027
Saldos al 31 de diciembre del 2018	4,076	17,073	9,841	478,033	508,023
Otros resultados integrales	-	-	5,322	-	5,322
Resultado del ejercicio	-	-	-	2,001	2,001
Saldos al 31 de diciembre del 2019	4,076	17,073	15,163	480,034	516,346


Giancarlo Espinosa Belcazar
Gerente General

 ORLANDO RICHARD SALAZAR CAMERONA
Orlando Richard Salazar
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Expoautoparts Cia. Ltda.

Estado de flujo de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:			
Recibido de clientes		991,251	936,254
Pagado a proveedores y trabajadores		(1,373,416)	(1,958,002)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>891,503</u>	<u>1,178,013</u>
Efectivo neto utilizado en actividades operativas		<u>509,338</u>	<u>156,265</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Incremento de propiedades planta y equipo y total efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(884,729)</u>	<u>(111,178)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Cuentas por pagar relacionadas		(12,102)	(76,551)
Préstamos		<u>387,852</u>	<u>(14,744)</u>
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		<u>375,750</u>	<u>(91,295)</u>
(Disminución) incremento, neto durante el año		359	(46,208)
Saldo al comienzo del año		<u>48,697</u>	<u>94,095</u>
Saldo al final del año	4	<u>49,055</u>	<u>48,697</u>
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta		17,564	72,557
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Depreciación de propiedades, planta y equipo		398,675	351,271
Jubilación patronal y desahucio		7,443	6,385
Variación en capital de trabajo			
Variación de activos y pasivos - (aumento) disminución			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(7,946)	(13,881)
Inventarios		62,367	(62,367)
Activos por impuestos corrientes		(59,633)	124,968
Acreedoras comerciales y otras cuentas por pagar		129,525	(276,433)
Pasivos por impuestos corrientes		(15,589)	(54,490)
Obligaciones acumuladas		(20,174)	9,496
Otras cuentas por pagar		<u>(2,915)</u>	<u>(1,252)</u>
Efectivo utilizado en actividades de operación		<u>509,338</u>	<u>156,265</u>



Giancarlo Espinosa Balcazar
Gerente General



ORLANDO RICHARD SALAZAR TABOADA

Orlando Richard Salazar
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Expoautoparts Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Expoautoparts Cía. Ltda., se constituyó en la ciudad de Quito el 9 de diciembre de 1992 ante el Notario Décimo Primero del Distrito Metropolitano de Quito, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución N° 108 del 19 de enero de 1993 y su actividad principal es la renta, arrendamiento, o alquiler de vehículos sin conductor.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 40 y 38 empleados, respectivamente.

La dirección de la Compañía es Av. América N 2156 y Bolivia Edificio Exporentacar, Quito - Ecuador.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de preparación

Los estados financieros de Expoautoparts Cía. Ltda., a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para las PYMES exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

En algunos casos es necesario que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible, al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Los juicios que la Administración haya efectuado con mayor relevancia en los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la Nota 3.

2.2. Módulo de apoyo a la Norma NIIF para las PYMES

La Fundación IFRS ha completado el conjunto de 35 módulos independientes creados para ayudar a aquellos que están creando o utilizando estados financieros preparados de acuerdo con la Norma NIIF para las PYMES.

Cada módulo cubre una sección de la Norma NIIF para las PYMES e incluye:

requerimientos: el texto completo de la sección de la Norma NIIF para las PYMES reproducida con notas y ejemplos añadidos. Las notas y los ejemplos están diseñados para ilustrar cómo aplicar los requerimientos.

Estimaciones significativas y otros juicios: una discusión de las estimaciones significativas y otros juicios que es probable que se realicen en la contabilización de transacciones y sucesos al aplicar la sección de la Norma NIIF para las PYMES.

Comparación con las Normas NIIF completas: un resumen de las principales diferencias entre la sección de la Norma NIIF para las PYMES y la correspondiente Norma de las Normas NIIF completas.

Ponga a prueba su conocimiento: preguntas de respuestas múltiples diseñadas para poner a prueba su conocimiento de los requerimientos de la sección de la Norma NIIF para las PYMES.

Ponga en práctica su conocimiento: estudios de caso, con soluciones, diseñados para desarrollar su capacidad para aplicar las secciones de la Norma NIIF para las PYMES.

Revisión integral en la NIIF para PYMES

El Consejo ha comenzado la revisión integral de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES.

La primera fase de la revisión supondrá el desarrollo de una petición de información (PDI).

El objetivo de la revisión es obtener opiniones sobre si y cómo alinear la Norma NIIF para las PYMES con las Normas NIIF nuevas y modificadas.

2.3. Moneda funcional

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.4. Efectivo y bancos

Incluye efectivo y depósitos en efectivo en bancos locales.

2.5. Activos y pasivos financieros

2.5.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- a) *Cuentas por cobrar* - Representa en el estado financiero las cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.
- b) *Otros pasivos financieros* - Representa en el estado de situación financiera las obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de

vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

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

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) *Cuentas por cobrar* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
 - (i) *Cuentas por cobrar comerciales* - Corresponden a los montos adeudados por clientes por la renta, arrendamiento o alquiler de vehículos. 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 30 días.
- b) *Otros pasivos financieros* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - i) *Proveedores* - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores a 30 días.
 - ii) *Cuentas por pagar a compañías relacionadas* - Corresponden obligaciones de pago, principalmente por préstamos recibidos y otros servicios recibidos, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.

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 descontando a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar.

2.5.4. Baja de activos y pasivos financieros

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

2.6. Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará 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 activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual

de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

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

2.8. Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos y propiedad de inversión) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que generan indicios de que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

2.9. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados.

- a) *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 devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2019.

A partir del ejercicio fiscal 2019, se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria.

- b) *Impuesto a la renta diferido* - El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias impositivas.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias.

amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se tome probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

2.10. Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios de corto plazo - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos. El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10.2 Beneficios de largo plazo - La Compañía, según las leyes laborales vigentes, debe registrar un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el especialista en función a los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos.

2.11 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía

tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido con fiabilidad, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos por la renta, alquiler o arrendamiento de vehículos son reconocidas netas de descuentos, cuando se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

2.13 Reconocimiento de costos y gasto

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las preparaciones de estados financieros requieren que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado 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 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) *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectado los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía no considera constituir una provisión de deterioro.

b) Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad

La Compañía revisará cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

c) Obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

La tasa de descuento se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

4 EFECTIVO Y BANCOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos y total (1)	<u>49,055</u>	<u>48,697</u>

- (1) Registra los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene en las instituciones del sistema financiero local, en ellas se registran las operaciones de entrada y salida de fondos producto de la operatividad del negocio, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre del 2019.

5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes y subtotal (1)	<u>7,324</u>	<u>16,839</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Garantía arriendos (2)	31,578	31,578
Préstamos a empleados	-	800
Anticipo a proveedores	<u>24,033</u>	<u>5,772</u>
Total	<u>62,935</u>	<u>54,989</u>

- (1) Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 días.
- (2) Corresponde a valores entregados al Banco de Guayaquil, para garantías bancarias por los arriendos de locales que mantiene la Compañía en cada uno de los aeropuertos, los cuales son renovados anualmente.

6 INVENTARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios y total	<u>-----</u>	<u>62,367</u>

7 PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	<u>Costo</u> <u>histórico</u>	<u>2019</u> <u>Depreciación</u> <u>acumulada</u>	<u>Neto</u>	<u>Costo</u> <u>histórico</u>	<u>2018</u> <u>Depreciación</u> <u>acumulada</u>	<u>Neto</u>
Edificios	126,200	(26,095)	100,105	126,200	(19,795)	106,415
Muebles y enseres	13,591	(5,183)	8,408	11,793	(3,918)	7,875
Equipo de computó	16,926	(16,082)	844	16,216	(15,230)	986
Vehículos	2,580,465	(1,374,177)	1,206,288	1,966,907	(1,253,073)	713,834
Equipos de rastreo satelital	2,967	(2,886)	81	2,967	(2,604)	363
Equipo de oficina	7,098	(2,323)	4,775	6,626	(1,653)	4,973
Software	<u>22,185</u>	<u>-</u>	<u>22,185</u>	<u>22,185</u>	<u>-</u>	<u>22,185</u>
Total	<u>2,769,432</u>	<u>(1,426,746)</u>	<u>1,342,686</u>	<u>2,152,894</u>	<u>(1,296,264)</u>	<u>856,631</u>

ESPACIO EN BLANCO

Durante los años 2019 y 2018 el movimiento de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

<u>Costo histórico</u>	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de radio satélite</u>	<u>Software</u>	<u>Equipos de Oficina</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	126,200	11,793	16,216	2,149,422	2,967	22,185	6,626	2,335,409
Adiciones	-	-	-	(182,515)	-	-	-	(182,515)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	126,200	11,793	16,216	1,966,907	2,967	22,185	6,626	2,152,894
Ventas	-	1,798	710	813,558	-	-	472	816,538
Saldo al 31 de diciembre de 2019	126,200	13,591	16,926	2,580,465	2,967	22,185	7,098	2,769,432

<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de radio satélite</u>	<u>Software</u>	<u>Equipos de Oficina</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	13,475	2,736	13,546	1,205,642	2,093	-	991	1,238,585
Depreciación	5,210	1,179	1,885	47,232	511	-	363	57,079
Saldo al 31 de diciembre de 2018	19,795	3,915	15,230	1,253,073	2,604	-	1,654	1,296,294
Depreciación	5,210	1,265	852	121,704	762	-	568	130,482
Saldo al 31 de diciembre de 2019	26,095	5,183	16,082	1,374,777	2,886	-	2,322	1,436,748
Saldo al 31 de diciembre de 2019 neto	100,415	7,875	914	713,034	363	22,185	4,972	866,631
Saldo al 31 de diciembre de 2019 neto	100,105	8,408	844	1,206,230	81	22,185	4,775	1,342,686

8 PRÉSTAMOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos bancarios (1)	<u>453,837</u>	<u>65,985</u>
Clasificación:		
Corriente	397,278	65,985
No corriente	<u>56,559</u>	<u>-</u>
Total	<u>453,837</u>	<u>65,985</u>

(1) Los préstamos bancarios concedidos por el Banco del Pichincha, Bolivariano y Guayaquil fueron utilizados para la renovación de la flota de vehículos. Al 31 de diciembre del 2019, la tasa de interés efectiva promedio anual es de 9.76%, 9.63% y 9.76% respectivamente.

9 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales (1):		
Proveedores locales y subtotal	<u>505,955</u>	<u>403,415</u>
Otras cuentas por pagar:		
Otras por pagar	17,095	49,391
Anticipo clientes	<u>62,619</u>	<u>3,337</u>
Total	<u>585,669</u>	<u>456,144</u>

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por compras de bienes y servicios a proveedores, tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

10 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario IVA	133,679	67,762
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>43,836</u>	<u>50,100</u>
Total	<u>177,515</u>	<u>117,862</u>
Pasivo por impuestos corrientes:		
Impuestos por pagar al SRI	<u>2,556</u>	<u>2,297</u>
Total	<u>2,556</u>	<u>2,297</u>

10.1. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) utilidad del ejercicio	17,564	72,558
Más - Gastos no deducibles	45,748	48,554
Menos ingresos exentos	-	(32,400)
Más gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	23,798
Más participación trabajadores atribuible a ingreso exento	-	1,290
Base tributaria	63,313	112,510
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado en el año (1)	15,828	28,128
Anticipo impuesto a la renta(2)	-	17,678
Menos - retenciones en la fuente	(37,530)	(37,745)
Anticipo pagado	-	17,678
Crédito tributario años anteriores	(22,135)	(40,482)
Impuesto a la renta a pagar	-	-
Saldo a favor del contribuyente	<u>43,838</u>	<u>50,100</u>

- (1) La tasa del impuesto a la renta es del 25%, debido a que las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las exportadoras habituales de bienes, aplicarán la tarifa impositiva del 22% del Impuesto a la Renta. Para exportadores habituales de bienes, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

- (2) A partir del año 2019, se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria.

10.2. Saldos del impuesto diferido – Los movimientos de activos por impuestos diferidos fue como sigue:

	Estado de situación <u>financiera</u>		Estado de resultados <u>integrales</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Diferencias temporarias:</i>				
Provisión jubilación patronal y desahucio y efecto en el estado de resultados y activo diferido neto	<u>264</u>	<u>1,596</u>	<u>264</u>	<u>1,596</u>

10.3. Impuesto a la renta reconocido en resultados - Una reconciliación entre el resultado del ejercicio según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) utilidad del ejercicio	<u>17,564</u>	<u>72,558</u>
Gasto de impuesto a la renta corriente	<u>15,828</u>	<u>28,126</u>
Gastos no deducibles	<u>45,748</u>	<u>48,554</u>
Gastos por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año	<u>61,576</u>	<u>76,682</u>

10.4. Aspectos tributarios

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 serán 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.

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 no existen impactos importantes en la aplicación de la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria".

11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita para parte de la empresa 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 millones (Anexo e Informe) o US\$3 millones (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 sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. La Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no ha efectuado operaciones con partes relacionadas que superen dichos valores.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	18,999	40,814
IESS por pagar	6,077	5,462
Sueldos por pagar	12,063	2,850
Participación trabajadores	<u>7,067</u>	<u>15,254</u>
Total	<u>44,206</u>	<u>64,380</u>

- 12.1. 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	15,254	13,071
Provisión del año	3,100	12,577
Pagos efectuados	<u>(11,287)</u>	<u>(10,394)</u>
Saldo al final del año	<u>7,067</u>	<u>15,254</u>

13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamo socios por pagar y total (1)	<u>9,332</u>	<u>21,434</u>

- (1) Corresponde a valores entregados por los socios, los cuales no generan interés ni tampoco tiene vencimientos.

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	12,340	12,755
Bonificación por desahucio	<u>9,765</u>	<u>10,144</u>
Total	<u>22,105</u>	<u>22,899</u>

- 14.1. Jubilación patronal** - Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales o en el patrimonio como otros resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	12,755	10,098
Provisión neta del año	3,398	2,657
Ganancia actuarial	<u>(3,813)</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>12,340</u>	<u>12,755</u>

- 14.2. Bonificación por desahucio** - De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	10,144	7,347
Provisión neta del año	4,045	2,797
Ganancia actuarial	(1,509)	-
Pagos realizados	<u>(2,915)</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>9,765</u>	<u>10,144</u>

15. PATRIMONIO

- 15.1. Capital social** - Al 31 de diciembre del 2019, consiste de 4.076 participaciones con un valor nominal de 0.01
- 15.2. Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 15.3. Resultados acumulados** - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen.

16. INGRESOS NETOS

Un resumen de los ingresos netos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas tarifa 12%	976,013	950,135
Total	<u>976,013</u>	<u>950,135</u>

17. OTROS INGRESOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguro Vehículo	485,938	463,297
Kilómetros extras	140,594	157,090
Ganancia en venta de vehículos	101,549	160,782
Reparación vehículos clientes	93,892	81,577
Tasa aeropuerto	58,370	63,674
Otros ingresos	30,428	95,065
Drop otro lugar	28,932	25,922
Multas infracción de tránsito	22,170	24,029
Garantías cliente	12,698	29,950
Día lucro cesante	10,666	12,406
Gasolina reembolso	9,210	9,585
Conductor adicional	7,778	4,156
GPS	7,189	9,926
Administrativo clientes	4,520	6,568
Asiento de bebé	1,444	1,584
Ingresos no aportables	-	32,400
Total	<u>1,015,378</u>	<u>1,178,813</u>

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto de administración	1,410,546	1,437,356
Gasto de ventas	442,320	523,283
Total	<u>1,852,866</u>	<u>1,960,639</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto por beneficios empleados	529,509	507,054
Depreciaciones	375,491	351,271
Mantenimiento y repuestos vehículos	174,308	198,408
Arrendos	162,290	151,112
Seguros y resseguros	80,124	107,548
Otros gastos	65,327	30,951
Franquicia	62,220	103,154
Impuestos y contribuciones	54,950	139,339
Mantenimiento y reparaciones oficina	42,936	28,195
Matrícula vehículos	41,828	35,501
Gastos no deducibles	39,867	37,668
Servicios básicos y telecomunicaciones	30,113	25,646
Chevystar vehículos	29,040	26,710
Alquiler sistemas contratos	24,074	25,014
Honorarios profesionales	20,363	16,740
Suministros y materiales oficina	20,127	27,910
Combustibles	17,533	14,429
Alimentación oficina	14,639	19,712

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Publicidad y propaganda	12,005	19,538
Servicios prestados	10,479	6,514
Servicios de vigilancia	5,334	6,382
Comisión en ventas Quiport	2,714	8,006
Otros Gastos	<u>37,595</u>	<u>75,837</u>
Total	<u>1.852.866</u>	<u>1.980.639</u>

19. COSTOS FINANCIEROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones tarjetas de crédito	75,082	78,037
Intereses y comisiones bancarias	<u>45,878</u>	<u>16,914</u>
Total	<u>120,960</u>	<u>94,951</u>

20. EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 a nivel mundial ha generado una disrupción en las economías. En la mayoría de los países afectados, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. El Gobierno del Ecuador ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que los efectos ocasionados por la pandemia de COVID-19 no requieren ajustes al 31 de diciembre de 2019 y los estados de situación financiera, los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. A la fecha de emisión de este informe no es posible estimar la duración y la magnitud de las consecuencias de este evento subsecuente, así como el impacto en la posición financiera y los resultados de la Compañía para periodos futuros.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 30 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Giancarlo Espinosa Balcazar
Gerente General



ORLANDO RICHARD
SALAZAR TABUADA

Orlando Richard Salazar
Contador General