

**BRODI S.A.**

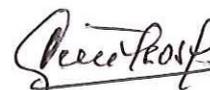
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo	4	10.525	3.294
Cuentas por cobrar	5	235.760	244.192
Otras cuentas por cobrar	6	1.638.011	431.527
Activos por impuestos corrientes	12.1	68.893	37.876
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.953.189</b>	<b>716.888</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad y equipos	7	12.751.119	8.671.828
Activos por impuestos diferidos		1.715	-
		<b>12.752.834</b>	<b>8.671.828</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>14.706.023</b>	<b>9.388.716</b>



Ing. Omar Valero Pinela  
Gerente General



C.P.A. Isauro Maldonado Silva  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**BRODI S.A.**

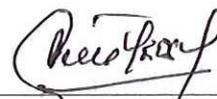
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

		Al 31 de diciembre de	
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Deudas financieras	8	562.968	400.447
Cuentas por pagar	9	315.056	379.883
Beneficios a empleados	10	93.137	51.151
Pasivos por impuestos corrientes	11	57.176	14.564
Total pasivos corrientes		<u>1.028.337</u>	<u>846.045</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Deudas financieras	8	6.243.847	5.407.335
Otras cuentas por pagar	12	1.574.487	1.779.229
Beneficios a empleados	13	49.195	43.914
Total pasivos no corrientes		<u>7.867.529</u>	<u>7.230.478</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>8.895.866</u>	<u>8.076.523</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	14	1.000.000	1.000.000
Aportes para futuras capitalizaciones		734.846	194.846
Reserva legal		29.963	19.197
Resultados acumulados		199.742	101.132
Otros resultados integrales		3.845.606	(2.982)
Total patrimonio		<u>5.810.157</u>	<u>1.312.193</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>14.706.023</u>	<u>9.388.716</u>



Ing. Omar Valero Pinela  
Gerente General



C.P.A. Isauro Maldonado Silva  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**BRODI S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

		Año terminado	
	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas		2.707.191	1.874.358
Costo de venta		<u>(2.131.940)</u>	<u>(1.366.141)</u>
Utilidad bruta		<u>575.251</u>	<u>508.217</u>
Gastos de administración y ventas		(228.284)	(172.141)
Gastos financieros		(204.097)	(214.988)
Otros ingresos		3.000	9.606
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>145.870</u>	<u>130.695</u>
Menos:			
Gasto de impuesto a la renta	17	<u>(36.495)</u>	<u>(18.326)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO		<u>109.375</u>	<u>112.369</u>
Otro resultado integral			
Superávit por revaluación	14	3.848.596	-
Ganancias actuariales		<u>(7)</u>	<u>(2.982)</u>
RESULTADO INTEGRAL NETO		<u>3.957.964</u>	<u>109.387</u>



Ing. Omar Valero Pinela  
Gerente General



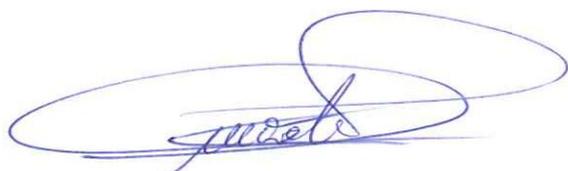
C.P.A. Isauro Maldonado Silva  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**BRODI S.A.****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas		2.707.191	1.883.964
Costos y gastos:			
Beneficios a empleados	11	(716.777)	(483.520)
Beneficios post empleo	14	(6.862)	(3.743)
Servicios prestados y honorarios profesionales		(4.264)	(8.750)
Mantenimiento y reparaciones		(43.336)	(4.639)
Publicidad		(450)	(1.295)
Seguros		(75.057)	(72.105)
Transporte		(1.585)	(1.074)
Servicios básicos		(30.556)	(19.052)
Impuestos, tasas y contribuciones		(46.237)	(17.911)
Depreciación y amortización	8	(452.364)	(138.385)
Pérdida por deterioro de activos	6	(2.604)	(2.343)
Gastos y comisiones financieras		(204.097)	(214.988)
Otros		(980.132)	(785.464)
Total costos y gastos		<u>(2.564.322)</u>	<u>(1.753.269)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>145.870</u>	<u>130.695</u>
Menos:			
Gasto de impuesto a la renta corriente	12.2	<u>(36.495)</u>	<u>(18.326)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO		<u>109.375</u>	<u>112.369</u>
Otro resultado integral:			
Superavit por revaluación		3.848.596	-
Ganancias actuariales	14	<u>(8)</u>	<u>(2.982)</u>
RESULTADO INTEGRAL NETO		<u>3.957.963</u>	<u>109.387</u>



Ing. Omar Valero Pinela  
Gerente General



C.P.A. Isauro Maldonado Silva  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**BRODI S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otro resultado integral</u>	<u>Total</u>
<b>Enero 01, 2018</b>	50.000	-	7.960	194.846	-	252.806
Aumento de capital	950.000	-	-	-	-	950.000
Futuro aumento	-	194.846	-	(194.846)	-	-
Reserva legal	-	-	11.237	(11.237)	-	-
Ganancia actuarial	-	-	-	-	(2.982)	(2.982)
Utilidad neta	-	-	-	112.369	-	112.369
<b>Diciembre 31, 2018</b>	<b>1.000.000</b>	<b>194.846</b>	<b>19.197</b>	<b>101.132</b>	<b>(2.982)</b>	<b>1.312.193</b>
Aporte de socios	-	540.000	-	-	-	540.000
Reserva legal	-	-	10.766	(10.766)	-	-
Superávit por revaluación	-	-	-	-	3.848.596	3.848.596
Ganancia actuarial	-	-	-	-	(8)	(8)
Utilidad neta	-	-	-	109.375	-	109.375
<b>Diciembre 31, 2019</b>	<b>1.000.000</b>	<b>734.846</b>	<b>29.963</b>	<b>199.742</b>	<b>3.845.606</b>	<b>5.810.157</b>



Ing. Omar Valero Pinela  
Gerente General



C.P.A. Isauro Maldonado Silva  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**BRODI S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Recibido de clientes		2.685.003	1.668.100
Pagado a proveedores		(2.715.024)	(698.354)
Pagado a empleados		(716.316)	(453.693)
Participación de utilidades pagados	10	(23.064)	(11.605)
Intereses pagados		(204.097)	(214.988)
Impuesto a la renta pagado	17.1	(38.210)	(18.326)
Efectivo neto (usado en ) proveniente de actividades de operación		<u>(1.011.708)</u>	<u>271.134</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adecuaciones y adquisición de equipos, neto		<u>(683.060)</u>	<u>(5.989.413)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(683.060)</u>	<u>(5.989.413)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Préstamos		1.366.741	3.938.695
Proveedores (largo plazo)		<u>335.258</u>	<u>1.779.229</u>
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento		<u>1.701.999</u>	<u>5.717.924</u>
<b>EFECTIVO:</b>			
Aumento (disminución) neto durante el año		7.231	(355)
Saldos al comienzo del año		<u>3.294</u>	<u>3.649</u>
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>4</b>	<b><u>10.525</u></b>	<b><u>3.294</u></b>

(Continúa...)

Ver notas a los estados financieros

**BRODI S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION...)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Utilidad neta		109.375	101.132
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provenientes de actividades de operación:			
Depreciación y amortización	8	452.364	138.385
Deterioro por incobrables	6	2.604	2.343
Beneficios a empleados provisionados (Nota 14)	13	6.862	3.743
Ingreso por impuestos diferidos	17.3	(1.715)	-
Participación de utilidades provisionados (Nota 11)	10	<u>25.742</u>	<u>23.064</u>
Total ajustes		595.232	268.667
Aumentos (disminución) en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		5.829	(184.796)
Otras cuentas por cobrar		(1.035.207)	(54.722)
Impuestos corrientes		(31.017)	(31.068)
Otros activos corrientes		(171.277)	(49.736)
Cuentas por pagar		(64.828)	(566.425)
Otras cuentas por pagar		(325.096)	894.056
Beneficios a empleados		<u>14.656</u>	<u>(4.842)</u>
<b>EFFECTIVO NETO (USADO EN) PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b><u>(1.011.708)</u></b>	<b><u>271.134</u></b>



Ing. Omar Valero Pinela  
Gerente General



C.P.A. Isidro Maldonado Silva  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**BRODI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

BRODI S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en Agosto de 1988, mediante Resolución No.3648 emitida por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil en Diciembre de 1988.

Sus operaciones consisten principalmente en servicios de Transporte de carga Vía terrestre. La compañía se encuentra ubicada en el edificio Torres de la Merced, en las calles Junín y Víctor Manuel Rendón, piso 15, oficina 1-2, en Guayaquil.

El Servicio de Rentas Internas le asignó el Registro Único de Contribuyentes No.090938008001 y cuenta con 59 empleados afiliados.

**Entorno económico:**

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. En el año 2019, la Compañía, no sufrió algún efecto desfavorable en sus operaciones como consecuencia de estas protestas.

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 y gobiernos extranjeros; reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Gerencia no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros ya que considera la sólida posición financiera de la Compañía, las posibilidades futuras, la reactivación y optimización de las operaciones, el acceso a recursos financieros y el bajo impacto de la reciente crisis mundial originada por la pandemia de coronavirus por aproximadamente 60 días.

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

*Declaración de cumplimiento* – Los estados financieros de BRODI S.A. han sido preparadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

*Moneda funcional* – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América, el cual es moneda de circulación en el Ecuador.

*Bases de preparación* – Los estados financieros de BRODI S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de la mediación. El valor razonable a efecto de medición y/o revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de inventarios o el deterioro de activos tangibles e intangibles.

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

### 2.1 Instrumentos financieros-

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de los instrumentos financieros se agregan o deducen del valor razonable, de ser apropiado, al momento del reconocimiento inicial, distintos a los instrumentos financieros designados al valor razonable con cambios en los resultados que se reconocen de inmediato en los resultados del ejercicio.

*Activos financieros.-* Los activos financieros se clasifican dentro de la categoría “Bancos” y “Cuentas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

- *Bancos.-* Incluye depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras del país que no generan intereses.
- *Cuentas por cobrar y otras.-* Las cuentas por cobrar clientes y otras por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- **Deterioro.**- La Compañía reconoce una estimación para deterioro de crédito esperadas sobre las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. El monto de las pérdidas de crédito esperadas se actualizada en cada fecha de presentación para reflejar cambios en los riesgos de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una ponderación basada en datos históricos, condiciones económicas generales, evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras. Para todos los demás instrumentos financieros, se reconoce la pérdida esperada durante la vigencia del activo financiero cada vez que se ha producido una variación significativa del riesgo del crédito desde su registro inicial.

La pérdida esperada durante la vigencia del instrumento financiero representa la mejor estimación de todos los posibles eventos de incumplimiento que podrían originarse.

- **Bajas** – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivos del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa manteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

**2.2 Inventarios** - Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución

El costo de los productos terminados y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, se registran netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

### **2.3 Propiedades y equipos:**

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de Propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo de adquisición. El costo de adquisición comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

- *Medición posterior al reconocimiento inicial* - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- *Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales* - El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación

Items	Vida útil (en años)	Valor residual
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual
Adecuaciones y mobiliario	10	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual
Equipos de computación	3	Sin valor residual

- *Retiro o venta de propiedades* - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.4 Deterioro del valor de los activos tangibles** – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

**2.5 Pasivos financieros** – Los pasivos financieros son clasificados de conformidad con la sustancia del acuerdo comercial y son “Préstamos” y “Cuentas por pagar y otras”.

Los pasivos financieros se clasifican como corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- *Préstamos* - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. En caso de existir cualquier diferencia relevante entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconocerá en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.
- *Cuentas por pagar y otras* – Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

- **Baja de un pasivo financiero** – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.  
La diferencia entre el importa en libros del pasivo financiero deducido de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

## 2.6 Beneficios a empleados:

- **Beneficios de corto plazo** - Se registran en el rubro de pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
  - (i) **Remuneraciones adicionales** - son el décimo tercero (bono navideño); y décimo cuarto (bono escolar). Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
  - (ii) **Vacaciones** - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
  - (iii) **Participación de los trabajadores en las utilidades** - Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los beneficios a empleados corrientes.
- **Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio)** - La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de descuento anual equivalente a la tasa promedio de bajo riesgos de los EEUU que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Los costos financieros devengados durante el año en las obligaciones actuariales se registran en los resultados del ejercicio en el rubro de "Gastos financieros, netos".

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

**2.7 Impuestos** – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuestos corrientes** - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa del 25% (para el año 2019) y 25% (para el año 2018) de acuerdo con disposiciones legales.

- **Impuestos diferidos** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del periodo que se informa.

**2.8 Provisiones** – Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

**2.9 Ingresos ordinarios.** - Se originan por el servicio de transporte de carga, y se calcula al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos se reconocen cuando se transfieren los riesgos y beneficios derivados de la propiedad de los bienes; y, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la prestación pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la prestación.

**2.10 Gastos.-** Son registrados al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**2.11 Compensación de saldos y transacciones.-** Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

### **3. ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS-**

De acuerdo a la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 las sociedades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que no se encuentren inscritas en el Catastro Público del Mercado de Valores, para efectos del registro y preparación de sus estados financieros, si así lo prefieren, podrán aplicar la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Sin perjuicio de lo señalado en resolución N° 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial N° 498 de 31 de diciembre de 2008, se entenderán Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), las compañías que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Monto de activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales de HASTA CINCO MILLONES DE DÓLARES; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Si una compañía regulada por la Ley de Compañías, actúa como constituyente u originador en un fideicomiso mercantil, a pesar de que pueda estar calificada como Pequeña o Mediana Entidad (PYME), deberá aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas.

Bajo estas condiciones la Gerencia decidió la aplicación de los NIIF para PYMES considerando que no se encuentra inscrito en el Catastro Público de Mercado de Valores, ni actúa como constituyente de un fideicomiso; y, no cotiza en bolsa de valores. La adopción aplicada arroja las siguientes consideraciones:

- Las actividades son altamente corriente;
- Bajo el principio de pérdida reconocida, no existe indicios de incobrabilidad en las cuentas por cobrar puesto que las actividades de comercio exterior se mantienen continuas;
- Las maquinarias y equipos se mantienen el costo de adquisición que se asemeja al valor de mercado, así también, no existen indicios de deterioro puesto que para cumplir con los estándares y exigencias de los órganos de control para poder operar se deben mantener los activos productos en condiciones óptimas;
- El pasivo por deudas financieras y cuentas por pagar se mantienen por el valor nominal que generará un desembolso de recursos;

- La provisión de beneficios a empleados por jubilación patronal y desahucio esta soportado con un estudio actuarial; y,
- Los ingresos y costos se han registrado bajo el método del devengado.

Bajo estas consideraciones el efecto de adopción de las NIIF PYMEs es inmaterial e irrelevante.

#### 4. EFECTIVO-

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	800	1.600
Bancos	<u>9.725</u>	<u>1.694</u>
	<u>10.525</u>	<u>3.294</u>

Al 31 de diciembre del 2019, Bancos representa saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, las cuales no generan intereses y mantienen saldos sin ninguna restricción.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR-

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	240.689	246.518
Deterioro acumulado por incobrables	<u>(4.929)</u>	<u>(2.326)</u>
	<u>235.760</u>	<u>244.192</u>

Los vencimientos por antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes es la siguiente:

Vencimientos:	<u>2019</u>
De 1 a 30 días	178.440
De 31 a 90 días	34.200
De 91 a 120 días	637
Mayor a 120 días	<u>27.412</u>
	<u>240.689</u>

El movimiento del deterioro acumulado por incobrabilidad, es el siguiente

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	2.326	3.860
Gasto	2.604	2.343
Castigo	-	<u>(3.877)</u>
Saldo final	<u>4.929</u>	<u>2.326</u>

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR-

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Partes relacionadas (Notas 15)	241.102	215.642
Préstamos a empleados	39.651	27.852
Anticipos varios [1]	1.295.021	162.566
Depósitos en garantía	1.250	1.250
Otras	<u>60.987</u>	<u>24.217</u>
	<u>1.638.011</u>	<u>431.527</u>

[1] Los anticipos corresponden a pagos realizados a proveedores principalmente en la adquisición de maquinarias, equipos y servicios, dependiendo de las condiciones acordados, no incluye partes relacionadas y no genera interés.

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO-

El movimiento comparativo de esta cuenta es como sigue:

	<u>Terreno</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Activos en tránsito</u>	<u>Total</u>
<b><u>Costos:</u></b>						
Enero 01, 2018	-	1.270	13.128	2.813.844	-	2.828.242
Adquisiciones	<u>3.714.735</u>	<u>26.789</u>	<u>4.856</u>	<u>2.243.033</u>	-	<u>5.989.413</u>
Diciembre 31, 2018	<u>3.714.735</u>	<u>28.059</u>	<u>17.984</u>	<u>5.056.877</u>	-	<u>8.817.655</u>
Revalúo (1)	3.848.596	-	-	-	-	3.848.596
Adquisiciones	657.849	7.280	1.071	-	166.222	832.421
Bajas (2)	-	-	<u>(10.801)</u>	<u>(169.449)</u>	-	<u>(180.250)</u>
Diciembre 31, 2019	<u>8.221.180</u>	<u>35.339</u>	<u>8.254</u>	<u>4.887.428</u>	<u>166.221</u>	<u>13.318.422</u>
	<u>Terreno</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Activos en tránsito</u>	<u>Total</u>
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>						
Enero 01, 2018	-	-	(7.440)	(26.812)	-	(34.252)
Baja	-	-	-	26.812	-	26.812
Gasto del año	-	-	<u>(3.508)</u>	<u>(134.877)</u>	-	<u>(138.385)</u>
Diciembre 31, 2018	-	-	<u>(10.949)</u>	<u>(134.877)</u>	-	<u>(145.825)</u>
Baja	-	-	10.801	20.086	-	30.887
Gasto del año	-	<u>(3.534)</u>	<u>(3.625)</u>	<u>(445.205)</u>	-	<u>(452.364)</u>
Diciembre 31, 2019	-	<u>(3.534)</u>	<u>(3.773)</u>	<u>(559.996)</u>	-	<u>(567.302)</u>
<b><u>Valor en libros:</u></b>						
Enero 01, 2018	-	1.270	5.688	2.787.031	-	2.793.989
Diciembre 31, 2018	<u>3.714.735</u>	<u>28.059</u>	<u>7.035</u>	<u>4.921.999</u>	-	<u>8.671.828</u>
Diciembre 31, 2019	<u>8.221.180</u>	<u>31.805</u>	<u>4.481</u>	<u>4.327.432</u>	<u>166.221</u>	<u>12.751.119</u>

(1) Revalúo.- incluye la actualización a valor de mercado del terreno de 82 hectáreas ubicado en General Villamil Playas, registrado contra Otro Resultado Integral en Patrimonio, determinado por un perito independiente.

(2) Las bajas corresponden a activos totalmente depreciados que no se seguirán utilizando.

## 8. DEUDAS FINANCIERAS-

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2019</u>		<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u>	
		<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Instituciones financieras</u>					
Pichincha C.A.	(1)	126.547	35.116	114.198	172.099
Guayaquil S.A.	(2)	312.170	586.235	184.140	935.236
Corporación Financiera Nacional	(3)	-	5.622.496	-	4.300.000
Tarjetas de crédito		98.667	-	30.974	-
Sobregiro bancario		-	-	25.699	-
Intereses por pagar		<u>25.584</u>	<u>-</u>	<u>45.436</u>	<u>-</u>
		<u>562.968</u>	<u>6.243.847</u>	<u>400.447</u>	<u>5.407.335</u>

- (1) Préstamo recibido el 30 de marzo del 2017 por compra de cartera por US\$ 120.597, genera 48 cuotas mensuales con vencimiento el 30 de marzo del 2021 y una tasa de interés del 11,23%.
- (2) Préstamo recibido el 28 de septiembre del 2017 para adquisición de equipos caminero y de transporte por US\$1.300.000, con 3 meses de gracia para capital e intereses, genera 60 cuotas mensuales con vencimiento el 5 de mayo del 2022 y una tasa de interés del 11,23%.
- (3) Corporación Financiera Nacional:
  - Crédito productivo recibido 28 de octubre del 2019 por US\$4.000.000, con un plazo de 5.400 días, pagos trimestrales con vencimiento el 10 de agosto del 2034 y una tasa de interés del 10,64%. Al cierre del año 2019 se capitalizo los intereses devengados.
  - Crédito productivo recibido 28 de octubre del 2019 por US\$300.000, con un plazo de 2.340 días, pagos trimestrales con vencimiento el 25 de marzo del 2026 y una tasa de interés del 10,64%.
  - Crédito productivo recibido 30 de octubre del 2019 por US\$1.055.964, con un plazo de 5.400 días, pagos trimestrales con vencimiento el 12 de agosto del 2034 y una tasa de interés del 8,95%.
  - Al 31 de diciembre del 2019, estos créditos capitalizaron intereses por US\$261 mil.

Estos préstamos se encuentran garantizados con las propiedades y equipos propiedad de la empresa y garantías personales de los accionistas.

## 9. CUENTAS POR PAGAR-

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	259.837	346.453
Anticipo de clientes	12.882	6.524
Otras	<u>42.337</u>	<u>26.905</u>
	<u>315.056</u>	<u>379.882</u>

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por pagar representan facturas por pagar en las adquisiciones de bienes y servicios, locales, con vencimientos hasta 90 días, que la compañía utiliza para el giro del negocio, las mismas que no generan intereses.

## 10. BENEFICIOS A EMPLEADOS-

El movimiento comparativo de esta cuenta es como sigue:

		Obligaciones con el	Beneficios sociales e	Participación	
	<u>Sueldos</u>	<u>IESS</u>	<u>indemnizaciones</u>	<u>de utilidades</u>	<u>Total</u>
Enero 01, 2018	-	7.025	11.487	11.605	30.117
Gasto del año	356.046	47.693	56.717	23.064	483.520
Pago	(356.046)	(46.131)	(48.704)	(11.605)	(462.486)
Diciembre 31, 2018	-	8.587	19.500	23.064	51.151
Gasto del año	521.618	77.983	91.434	25.742	716.777
Pago	(521.618)	(75.230)	(54.879)	(23.064)	(674.791)
Diciembre 31, 2019	-	11.340	56.055	25.742	93.137

Obligaciones con IESS.- incluye el aporte patronal, individual y fondo de reserva

Beneficios sociales e indemnizaciones.- incluye el bono navideño (décimo tercera remuneración), bono escolar (decima cuarta remuneración), vacaciones, indemnizaciones por despido intempestivo y desahucio.

Participación de utilidades.- corresponde al 15% de la utilidad contable

## 11. IMPUESTOS

**Activos y pasivos por impuestos corrientes.**- Un resumen, es como sigue:

*Activos por impuestos corrientes:*

		Al 31 de diciembre del	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario por IVA		39.743	28.536
Crédito tributario por impuesto a la renta	Nota 17.2	<u>29.150</u>	<u>9.340</u>
		<u>68.893</u>	<u>37.876</u>

*Pasivos por impuestos corrientes:*

		Al 31 de diciembre del	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al valor agregado		6.084	8.324
Retenciones de impuesto a la renta		<u>51.092</u>	<u>6.240</u>
		<u>57.176</u>	<u>14.564</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene convenio de pago con el SRI por US\$46.411 correspondiente a impuestos retenidos de meses anteriores.

## 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores no corrientes (1)	609.358	977.067
Partes relacionadas (Nota 15)	<u>965.129</u>	<u>802.162</u>
	<u>1.574.487</u>	<u>1.779.229</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por pagar proveedores no corrientes representan créditos comerciales por la adquisición de camiones y cabezales con vencimientos mayores a 12 meses, que la compañía utiliza para el giro del negocio, las mismas que generan intereses del 14 al 17% respectivamente.

### 13. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES-

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre 2019</u>			<u>Al 31 de diciembre 2018</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	33.406	10.508	43.914	30.302	6.058	36.360
Costo laboral	4.003	2.859	6.862	2.623	1.120	3.743
Ajuste	2.672	(1.264)	2.237	-	829	829
ORI	<u>1.424</u>	<u>(4.413)</u>	<u>(2.989)</u>	<u>481</u>	<u>2.501</u>	<u>2.982</u>
Saldo final	<u>41.505</u>	<u>7.690</u>	<u>49.195</u>	<u>33.406</u>	<u>10.508</u>	<u>43.914</u>

Supuestos utilizados comparativos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial corto plazo	3,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial largo plazo	1,50%	1,50%
Tasa de rotación de personal promedio	33,31%	26,41%
Tasa de mortalidad e invalidez	IESS 2002	

Información demográfica:

	<u>2019</u>
Número de trabajadores activos al cierre del ejercicio	55
Número de jubilados	-
Número de salidas de personal en el año	28
Tiempo de servicio de los trabajadores activos	2,11
Edad promedio de trabajadores activos	40,36
Vida laboral promedio remanente	5,01
Ingreso mensual promedio	US\$767
Pensión promedio mensual	n/a
Ingreso de nómina (+) beneficios sociales	US\$570,280

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Gerencia con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo, los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados

### 14. PATRIMONIO

Capital social.– Al 31 de diciembre del 2019 está compuesto por 1 millón de acciones con un valor nominal unitario de US\$ 1,00, distribuida de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Valor</u>	<u>Porcentaje</u>
Ricardo Aparicio Valero Macias	992.900	99%
Omar Ferdinand Valero Pinela	<u>7.100</u>	<u>1%</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>100%</u>

Aportes para futuros aumentos de capital.— Durante el año 2019 con autorización de la Junta General de Accionistas se aprobó un futuro aumento de capital con acreencias con los accionistas por US\$540.000 que será legalizada antes del cierre del 2020.

Reserva legal.— La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% 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.

Otro resultado integral.— Incluye los efectos registrados por los estudios actuariales originados en los beneficios a empleados post empleos; y, la revalorización de un terreno por US\$3.848.596. Ver Notas 7.

## 15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos con partes relacionadas es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar corrientes-</u>		
Vyo Cargo S.A	140.692	133.971
Valero & Valero Servicios Logísticos S.A.	41.805	81.463
Osaka S.A.	58.397	-
Ecobarcazas Sustentables S.A.	208	208
	<u>241.102</u>	<u>215.642</u>
<u>Cuentas por pagar no corrientes-</u>		
Valero & Valero Servicios Logísticos S.A.	849.897	316.339
Osaka S.A.	-	66.609
PLS Yaguachi S.A.	85.114	-
Accionistas	<u>30.118</u>	<u>419.213</u>
	<u>965.129</u>	<u>802.162</u>

Los saldos por cobrar corrientes se realizaron en términos acordados entre ellos, no devengan intereses y la Gerencia mantiene la intención de liquidarlas en términos corrientes.

El saldo por pagar a largo plazo a partes relacionadas corresponde a préstamos recibidos para capital de trabajo y adquisición de activos que está pendiente la definición del plazo y tasa de interés a cobrar.

Un resumen de las transacciones con partes relacionadas es como sigue:

<u>Compañías</u>	<u>Operación</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vyo Cargo S.A	Préstamos entregados	-	52.550
Osaka S.A.	Préstamos entregados	59.000	-
Valero & Valero Servicios Logísticos S.A.	Servicios prestados	-	78.000
Valero & Valero Servicios Logísticos S.A.	Préstamos recibidos	533.000	320.000
Osaka S.A.	Préstamos recibidos	-	66.600
PLS Yaguachi S.A.	Préstamos recibidos	85.100	-
Accionistas	Préstamos recibidos	-	418.000

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones son equiparables a otras transacciones realizadas con terceros independientes.

La vinculación con las compañías relacionadas reportadas corresponde al control común en el paquete accionario.

## 16. CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La compañía mantiene los siguientes activos y pasivos financieros:

	Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos financieros:</u>			
Bancos	5	9.725	1.694
Clientes	6	243.929	246.518
Otras cuentas por cobrar	7	<u>1.334.672</u>	<u>190.418</u>
		<u>1.588.326</u>	<u>438.630</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Deuda financiera	9	6.806.815	5.807.782
Proveedores	10	<u>259.837</u>	<u>346.453</u>
		<u>7.066.652</u>	<u>6.154.235</u>

## 17. GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos a la renta corriente (Nota 17.1)	38.210	18.326
Impuesto a la renta diferido (Nota 17.3)	<u>(1.715)</u>	<u>          </u>
	<u>36.495</u>	<u>18.326</u>

**17.1 Impuesto a la renta reconocido en resultados.-** La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	145.870	130.695
Efecto impositivo de:		
Gastos no deducibles	107	5.596
Deducciones Adicionales	<u>6.862</u>	<u>(100.989)</u>
Utilidad gravable	152.839	35.302
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>38.210</u>	<u>8.826</u>
Anticipo determinado	<u>30.367</u>	<u>18.326</u>

Deducciones adicionales.- Corresponde a la deducción de impuesto a la renta por incremento neto de trabajadores.

El numeral 9 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala con el propósito de determinar la base imponible sujeta a Impuesto a la Renta, las deducciones que correspondan a remuneraciones y beneficios sociales sobre los que

se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por incremento neto de empleos, debido a la contratación que trabajadores directos, se deducirán con el 100% adicional, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se haya mantenido como tales seis meses consecutivos o más, dentro del respectivo ejercicio.

Tasa de impuesto a la renta.- De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, hasta el año 2018, la tarifa impositiva se incrementaba al 28% sobre la proporción de la base imponible que correspondía a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Sin embargo, a partir del año 2019, la tarifa impositiva se incrementará al 28% cuando: exista incumplimiento de informar la composición accionaria de acuerdo con lo establecido con la ley o sí dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en el Ecuador. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%

Anticipo de impuesto a la renta.- A partir del año 2010 hasta el 31 de diciembre del 2018, si el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo determinado, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor de este último, el cual resulta de la siguiente suma matemática:

<u>Partidas</u>	<u>Porcentaje</u>
Activo	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados	0,4%
Costos y gastos deducibles	0.2%

**17.2 Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta.**- El movimiento del crédito tributario por retenciones de clientes, es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	9.340	
Anticipo pagado	30.368	8.497
Impuesto a la renta por pagar	(38.210)	(18.326)
Retenciones de clientes del año actual	<u>27.652</u>	<u>19.169</u>
Saldo final	<u>29.150</u>	<u>9.340</u>

**17.3 Impuesto a la renta diferido.-**

	Diferencia temporaria	Tasa de impuesto a la renta	Impuesto a la Renta Diferido
Por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	6.862	25%	1.715

## **18. OTROS ASPECTOS TRIBUTARIOS**

De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración tributaria desde el ejercicio 2013.

#### **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 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.
- 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.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales 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.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que se ven afectados en el pago de un impuesto adicional denominado “Contribución única y temporal” a partir del 2020 y además es considerado como un gasto no deducible en la liquidación del impuesto a la renta en cada año que se registre.

#### **Precios de transferencia-**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (anexo e informe o US\$3,000,000 solo presentar anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año subsecuente, conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos en base a los resultados del estudio del año anterior, con transacciones similares a las del 2019, el cual no arrojó ajustes.

## 19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

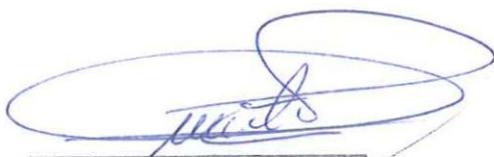
## 20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (6 de marzo del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto.

Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia" al brote de virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019.

Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales de otras naciones, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 se decretó "Estado de Excepción" en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados que pudieran traer aglomeraciones de la población.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impacto negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020. Hasta junio 19 del 2020, no ha sido posible determinar de manera confiable el tiempo en que se mantendrán los efectos causados por la pandemia el "Estado de Excepción" y su impacto en las operaciones de la Compañía y en los estados financieros.



Ing. Omar Valero Pinela  
Gerente General



C.P.A. Isidro Maldonado Silva  
Contador General