

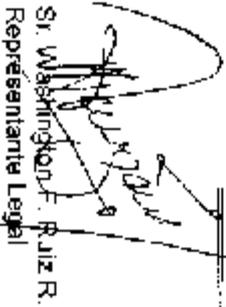
**TRANSEVANRUZ CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

A. Estado de Situación Financiera

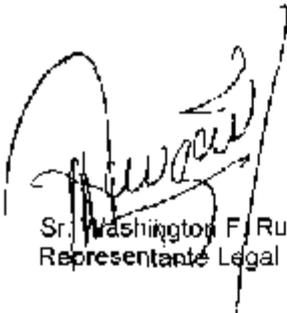
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
	Referencia a Notas	2019	2018	Referencia a Notas
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	47,875	40,803	12
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	140,447	193,245	7
Inventarios		-	-	1*
Activos por litigios corrientes	2	25,757	12,523	8
<b>Total activos corrientes</b>		<b>229,079</b>	<b>246,568</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Propiedades, plus-19 y equipo	9	220,000	220,000	
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>220,000</b>	<b>220,000</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>449,079</b>	<b>476,568</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Obligaciones con bancos y financieras			15,581	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar			240,842	
Pasivos por pagar y por cuenta de empleados			8,397	
Pasivos por impuestos corrientes			3,821	
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>268,971</b>	<b>290,968</b>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Obligaciones bancarias y financieras				
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>181,102</b>	<b>186,075</b>	
<b>PASIVO TOTAL (según el estado adjunto)</b>		<b>449,079</b>	<b>476,568</b>	
<b>ACTIVO PASIVO - PATRIMONIO</b>				
<b>TOTAL PASIVO PASIVO - PATRIMONIO</b>		<b>449,079</b>	<b>476,568</b>	

  
Sr. Washington F. Ruiz R.  
Representante Legal

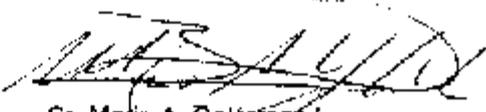
  
Sr. Mario A. Gallarraga L.  
Contador General

B. Estado de Resultados Integrales

	<u>2019</u>
<b>OPERACIONES ORDINARIAS</b>	
Ingresos Ordinarios	877,208
Costo de Venta	<u>(450,688)</u>
<b>Utilidad bruta</b>	<b>426,520</b>
<b>GASTOS</b>	
De administración ventas y otros	(384,604)
Financieros	<u>(8,450)</u>
<b>(Pérdida) Utilidad Operaciones Ordinarias</b>	<b>23,255</b>
<b>INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS</b>	
<i>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</i>	<u>23,255</u>
Menos gasto por Participación Trabajadores: <b>Participación Trabajadores sobre Utilidades</b>	<u>(3,488)</u>
Menos gasto por Impuesto a la Renta:	
Corriente	(13,488)
Diferido	-
<b>Total</b>	<u>(13,488)</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>	<b>6,278</b>



Sr. Washington F. Ruiz R.  
Representante Legal



Sr. Mario A. Galarraga L.  
Contador General

C Estado de Cambios en el Patrimonio

	Resultados Acumulados			
	Capital	Aportes Futura Capitalización	Resultados Distribuidos	Total
Saldos al 1 de enero del 2019	400	14.520	171.096	186.016
Regularización Resultados 2018	-	-	(11.135)	(11.135)
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-
Resultado integral del año	-	-	5.278	5.278
Saldos al 31 de diciembre del 2019	400	14.520	165.188	180.108

  
 Sr. Wilfredo Ruiz R.  
 Representante Legal

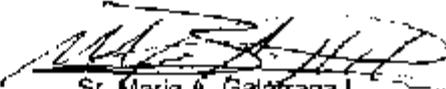
  
 Sr. Mario A. Galaraga L.  
 Contador General

D. Estado de Flujos de Efectivo

Diciembre 31,  
2019

<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>7,067.93</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2,671.86</b>
Crecos de cobros por actividades de operación	914,688.32
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	902,991.38
Otros cobros por actividades de operación	71,696.04
Crecos de pagos por actividades de operación	(891,847.23)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(546,388.31)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(189,682.61)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(14,456.27)
Otros pagos por actividades de operación	(131,412.01)
Intereses pagados	(3,092.89)
Impuestos a las ganancias pagados	(16,976.35)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>4,398.08</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	15,581.11
Otras entradas (salidas) de efectivo	(11,183.03)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>7,067.93</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>40,808.20</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>47,876.13</b>
<b>RECONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>23,254.73</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>19,466.08</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	36,442.39
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(13,488.14)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(3,488.21)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(40,048.82)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	37,180.72
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(3,881.19)
(Incremento) disminución en otros activos	(23,253.10)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	45,055.61
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(94,981.26)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	6,826.70
Incremento (disminución) en otros pasivos	(9,306.46)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>2,671.86</b>

  
Sr. Washington F. Ruiz R.  
Representante Legal

  
Sr. Mario A. Galáfraga L.  
Contador General

## 1. Información general de la entidad

Razón social:	TRANSEVANRUZ CIA. LTDA. (en adelante la entidad).
RUC:	1792264545001
Domicilio principal:	De Las Fuccias E13-180 y De Los Nogales, de la ciudad de Quito de la República de Ecuador
Forma legal:	Responsabilidad Limitada.
Constitución:	En la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 15 de julio de 2010 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito; con la denominación de TRANSEVANRUZ CIA. LTDA., y plazo social de 100 años.
Actividad económica:	Su actividad económica se encuentra enmarcada en prestación de servicios al público de transporte de carga pesada y encomiendas, transporte con trailers, camas bajas y camas altas, transportación de combustibles, transporte de autotanques al vacío, dentro y fuera del territorio nacional.

## 2. Bases de preparación de los estados financieros

### a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía se prepararon de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF PYMES) según las emitió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

### b. Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

### c. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la entidad y de curso legal en el Ecuador, a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

### d. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF PYMES requiere que la administración de la entidad efectúe ciertas estimaciones, juicios 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 reales finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones

contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsiguientes.

### 3. Políticas de contabilidad significativas

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

#### a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes, los de vencimiento superior a ese período.

#### b. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### c. Instrumentos financieros

##### i. Activos financieros no derivados

La entidad reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la entidad comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La entidad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la entidad se reconoce como un activo o pasivo separado. Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados el monto neto en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la entidad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente, la entidad tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar

##### ii. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable con cambios en resultados, la mayor parte de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada período sobre el que

se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

### III. Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la entidad se hace parte de las disposiciones contractuales del documento; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo; los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La entidad da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

### IV. Capital social

El capital social autorizado está compuesto por participaciones que son clasificadas como patrimonio.

#### d. Propiedad, planta y equipo

##### I. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del período.

##### II. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la entidad y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del período en que se producen.

##### III. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el período actual y comparativo

<u>Partidas</u>	<u>Vida Útil (en años)</u>
Equipo Camionero	5

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.

*e. Deterioro del valor de los activos*

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

*f. Beneficios a empleados*

*1. Jubilación patronal y bonificación por desahucio*

La obligación de la entidad con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma entidad; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador,

la entidad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La entidad determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La entidad reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en otro resultado integral.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la entidad, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la entidad procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contratados por la entidad.

## II. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

## III. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la entidad posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: 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; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimo cuarta remuneración y vacaciones.

b) Participación de trabajadores: la entidad reconoce en sus estados financieros

un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

g. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la entidad tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. 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.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa. Las obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

h. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos

La Compañía reconoce los ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos deben reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a largo del tiempo.

El nuevo modelo introduce un enfoque de reconocimiento de ingresos basado en los 5 pasos:

1. Identificar el contrato con el cliente;
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato
3. Determinar el precio de la transacción
4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; y
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisfaga las obligaciones de desempeño identificadas en los contratos.

Las principales actividades que la compañía reconoce como ingresos son por la venta de maquinaria, partes y piezas conexas, así como, equipos para la construcción; adicionalmente por la prestación de servicios de arrendamiento de equipos de construcción y de mantenimiento de maquinaria, considerándose para cada una de ellas como obligaciones de desempeño y cuyo ingreso se reconoce en el momento en el que transfiere el control de estos.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúa el pago; se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

i. Ingresos y costos financieros

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por intereses en préstamos o financiamientos, que se reconocen en el resultado del período en el que se incurren, utilizando el método de la tasa de interés efectiva

*j. Impuesto a las ganancias*

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del período, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del estado de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la entidad considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La entidad cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior; esta evaluación depende de estimaciones y supuestos que pueden involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la entidad cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

- I. Impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la entidad por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.
- II. Impuestos diferidos: es reconocido sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable; es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la ley promulgada a la fecha de reporte

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y

activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

#### 4. Determinación de valores razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

##### a. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

##### b. Pasivos financieros

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

#### 5. Administración de riesgos

##### a. Marco de administración de riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la entidad. Las políticas de administración de riesgos de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la entidad a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La entidad, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la entidad.

##### b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la entidad tenga dificultades para cumplir con sus

obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencer, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la entidad.

La entidad hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

c. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la entidad o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la entidad. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que incidan en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la entidad son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la entidad al riesgo de moneda no es relevante.

e. Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la entidad y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La entidad administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

f. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la entidad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

**6. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en US\$ dólares)	(en US\$ dólares)
Efectivo en Cajas y Bancos Locales	47.876	40.808
<b>Total</b>	<u><b>47.876</b></u>	<u><b>40.808</b></u>

**7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

El resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en US\$ dólares)	(en US\$ dólares)
<b>Corto Plazo</b>		
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes No relacionados locales	152.499	189.980
Provisión cuentas incobrables	(36.442)	-
	<u>116.056</u>	<u>189.980</u>
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
No Relacionadas	7.127	3.263
Anticipo proveedores nacionales	23.263	-
Anticipo proveedores exterior	-	-
Otras	-	-
<b>Total</b>	<u><b>146.447</b></u>	<u><b>193.243</b></u>

a. El movimiento de la estimación para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en US\$ dólares)	(en US\$ dólares)
Saldo al comienzo del año	-	-
Provisión del año	36.442	-
<b>Total</b>	<u><b>36.442</b></u>	<u><b>-</b></u>

## 8. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019 <u>(en US\$ dólares)</u>	2018 <u>(en US\$ dólares)</u>
<b>Activos por impuesto corriente:</b>		
Retención en la fuente	-	12.046
Credito tributario IVA	25.757	483
<b>Total</b>	<u>25.757</u>	<u>12.529</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto a la renta por pagar (*)	3.921	-
<b>Total</b>	<u>3.921</u>	<u>-</u>

- a. De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre la utilidad gravable.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales

A partir del año 2015 el anexo de accionistas, socios, partícipes, miembros de directorio y administradores (APS) adquiere una importancia significativa, pues se convierte en la formalidad requerida por la administración tributaria para verificar la propiedad del patrimonio neto y administradores de las sociedades ecuatorianas o extranjeras domiciliadas en Ecuador. Conforme a las reformas tributarias la falta o tardía presentación de este anexo genera consecuencias importantes, entre otras: en el caso de que el contribuyente no presente el APS en los plazos establecidos (febrero de cada año) la sociedad deberá aplicar a toda su base imponible del ejercicio en el que incumple, la tarifa de impuesto a la renta del 28%.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	23,255
<b>Diferencias Permanentes</b>	
Participación trabajadores	3,468
Gastos no deducibles	41,543
<b>Utilidad gravable</b>	<u>68,266</u>
Impuesto a la renta causado 25%	17,023
Anticipo calculado	-
<b>Impuesto a la renta corriente cargado a resultados</b>	<u>17,023</u>
<b>Movimiento de la provisión de impuesto a la renta</b>	
Saldo al comienzo del año	-
Provisión del año	17,023
Crédito Tribuzano impuesto a la Renta y Retenciones en la fuente	<u>(9,557)</u>
<b>Saldo al fin del año</b>	<u>7,466</u>

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año precedente, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución. Hasta el ejercicio fiscal 2017 el anticipo no objeto de devolución se constituye en impuesto a la renta mínimo.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que inicien sus actividades estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

#### 9. Propiedades, planta y equipo

El movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	<u>2019</u> (en US\$ dólares)	<u>2018</u> (en US\$ dólares)
Costo Equipo Camionero	417.296	417.296
	<u>417.296</u>	<u>417.296</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(417.296)	(417.296)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Terrenos	230.000	230.000
	<u>230.000</u>	<u>230.000</u>
<b>Total</b>	<b>230.000</b>	<b>230.000</b>

a. El movimiento de depreciaciones correspondientes a Propiedad, Planta y Equipo es como sigue:

	<u>2019</u> (en US\$ dólares)	<u>2018</u> (en US\$ dólares)
Saldo al 1 de enero	230.000	305.505
Bajas netas	-	(52.212)
Depreciación del año	-	(23.293)
	<u>230.000</u>	<u>230.000</u>
<b>Total</b>	<b>230.000</b>	<b>230.000</b>

#### 10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2019</u> (en US\$ dólares)	<u>2018</u> (en US\$ dólares)
<b>Curto Plazo</b>		
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Proveedores locales	125.019	79.963
	<u>125.019</u>	<u>79.963</u>
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Socios	-	41.100
Otras	115.624	140.079
	<u>115.624</u>	<u>181.179</u>
<b>Total</b>	<b>240.642</b>	<b>261.142</b>

#### 11. Pagos a y por cuenta de empleados

El detalle de pagos a y por cuenta de empleados es como sigue:

	2019 (en US\$ dólares)	2018 (en US\$ dólares)
Con el IESG	5.339	-
Con los empleados	-	-
Participación a trabajadores	3.488	-
Beneficios sociales	-	-
<b>Total</b>	<b>8.827</b>	<b>-</b>

## 12. Obligaciones con instituciones financieras

El detalle de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	2019 (en US\$ dólares)	2018 (en US\$ dólares)
<b><u>Porción corriente:</u></b>		
Bancos Locales	15.581	29.428
<b>Subtotal</b>	<b>15.581</b>	<b>29.428</b>

## 13. Patrimonio

### a. Capital social

El capital social de la entidad consta de 400 participaciones, su valor nominal es de un dólar americano cada una

### b. Aportes Futuras Capitalizaciones y Resultados Acumulados

La entidad mantiene un valor de US\$ 14.520 como aportes para futuras capitalizaciones. Adicionalmente, existen resultados acumulados por un valor de US\$ 166.188, los mismos incluyen el resultado integral correspondiente al año 2019 por un monto del US\$ 6.278.

## 14. Eventos subsecuentes

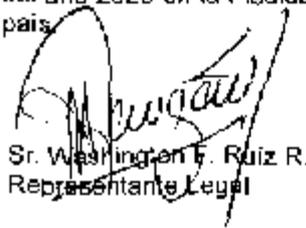
Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de mayo del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud designó el brote de la

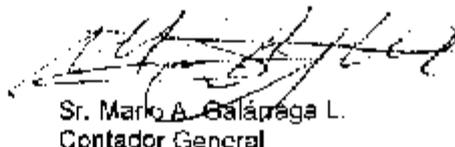
enfermedad COVID19 como una emergencia de salud pública de importancia internacional. El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo del 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", tomando una serie de medidas para contener su propagación como parte de las medidas sanitarias que se han adoptado para enfrentar esta situación. tanto a nivel local como internacional, se incluyen, entre otras, la restricción de circulación de las personas y el cierre de fronteras lo cual se espera afecte de manera significativa la actividad económica y los mercados en general.

Para hacer frente a esta pandemia, la compañía BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA., ha implementado una serie de medidas operacionales de refuerzo para velar por la seguridad de sus colaboradores y clientes, ante la expansión de esta pandemia. En tal sentido, la empresa ha puesto en práctica protocolos y procedimientos operacionales siguiendo las recomendaciones dadas por la Autoridad y organismos competentes

Los efectos de este virus en la demanda de nuestros servicios durante el 2020 y los años venideros aún no han sido evaluados. Esta evaluación será efectuada en el primer semestre del año 2020 en la medida que pueda retomarse las actividades productivas y comerciales del país.



Sr. Washington F. Ruiz R.  
Representante Legal



Sr. Marco A. Galárraga L.  
Contador General