

DATA TOOLS S.A.

Informe de los Auditores Independientes
por el Año Terminado el 31 de Diciembre
del 2019



**DATA
TOOLS**

DATA TOOLS S.A.

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

| <u>Contenido</u> | <u>Página</u> |
|---|----------------------|
| Informe de los auditores independientes | 1 - 3 |
| Estado de situación financiera | 4 - 5 |
| Estado de resultado integral | 6 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 7 |
| Estado de flujos de efectivo | 8 - 9 |
| Notas a los estados financieros | 10 - 25 |

Abreviaturas:

| | |
|-------|---|
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| PCGA | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador |
| IASB | International Accounting Standards Board |
| IESBA | International Ethics Standards Board Accountants |
| NIA | Normas Internacionales de Auditoría |
| IVA | Impuesto al valor agregado |
| IR | Impuesto a la renta |
| IESS | Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| US\$ | U.S. dólares |
| ATM | Agencia de Tránsito Municipal de Guayaquil |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
DATA TOOLS S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de DATA TOOLS S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de DATA TOOLS S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de DATA TOOLS S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

La Compañía Data Tools S.A. es una sucursal de Data Tools Colombia, que se constituyó en la República del Ecuador por ser ganador de la convocatoria pública del proceso para la selección de un operador – aliado estratégico que se encargue de la gestión integral de las infracciones de tránsito en el cantón Guayaquil. Con fecha 21 de marzo del 2016, se celebró el contrato con la Empresa Municipal de Tránsito de Guayaquil (ATM) para dicha gestión. El contrato estipula una vigencia de cinco años, y que 180 días antes de la culminación las partes pueden negociar una renovación o serán sustituidos en ese tiempo con un nuevo operador. La casa matriz en Colombia ha garantizado el apoyo económico para el cumplimiento del contrato y para la búsqueda de nuevos objetivos.

Otro Asunto

El informe de cumplimiento tributario de DATA TOOLS S.A. al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

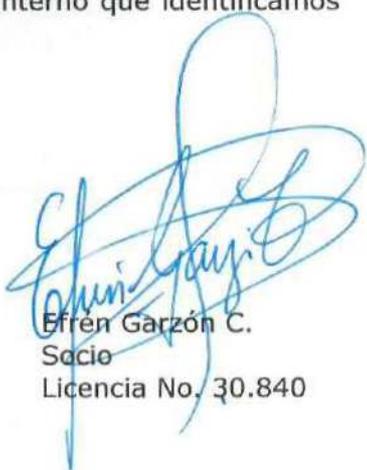
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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



"GAREF" CONSULTING CIA. LTDA.
Guayaquil, Febrero 5, 2020
SCVS-RNAE-954



Efrén Garzón C.
Socio
Licencia No. 30.840

DATA TOOLS S.A.

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

| <u>ACTIVOS</u> | <u>Notas</u> | <u>2019</u> (en U.S. dólares) | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|---------------------|--|--------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 439,675 | 814,190 |
| Cuentas por cobrar | 5 | 1,212,574 | 1,286,625 |
| Impuestos | 6 | 281,615 | 214,009 |
| Otros activos | | <u>35,115</u> | <u>57,729</u> |
| Total activos corrientes | | <u>1,968,979</u> | <u>2,372,553</u> |
| ACTIVO NO CORRIENTE: | | | |
| Equipos, neto | 7 | 939,011 | 1,182,152 |
| Impuestos no corrientes | 6 | 7,430 | |
| Otros activos | 8 | <u>331,950</u> | <u>33,335</u> |
| Total activos no corrientes | | <u>1,278,391</u> | <u>1,215,487</u> |
| | | | |
| TOTAL | | <u>3,247,370</u> | <u>3,588,040</u> |

Ver notas a los estados financieros

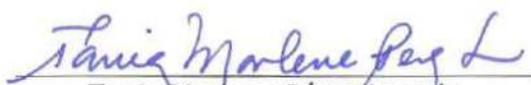

Tania Marlene Pérez Lozada
Gerente General - Sucursal Ecuador


CPA. Rosa Riofrío Cali
Contadora General

PASIVOS Y PATRIMONIO

| | <u>Notas</u> | <u>2019</u> (en U.S. dólares) | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|---------------------|--|--------------------|
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Pasivos financieros | | | 13,925 |
| Cuentas por pagar | 9 | 506,680 | 933,661 |
| Impuestos | 6 | 487,490 | 432,583 |
| Obligaciones acumuladas | 10 | <u>479,675</u> | <u>473,929</u> |
| Total pasivos corrientes | | <u>1,473,845</u> | <u>1,854,098</u> |
| PASIVO NO CORRIENTE: | | | |
| Obligación por beneficios definidos | 11 | <u>169,312</u> | <u>167,126</u> |
| Total pasivos | | <u>1,643,157</u> | <u>2,021,224</u> |
| PATRIMONIO: | | | |
| Capital social | 12 | 110,000 | 110,000 |
| Resultados acumulados | | <u>1,494,213</u> | <u>1,456,816</u> |
| Total patrimonio | | <u>1,604,213</u> | <u>1,566,816</u> |
| | | | |
| TOTAL | | <u>3,247,370</u> | <u>3,588,040</u> |

Ver notas a los estados financieros


Tania Marlene Pérez Lozada
Gerente General - Sucursal Ecuador


CPA. Rosa Ríofrío Cali
Contadora General

DATA TOOLS S.A.

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

| | <u>Notas</u> | <u>2019</u> (en U.S. dólares) | <u>2018</u> |
|---------------------------------------|--------------|----------------------------------|------------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 13 | 8,995,768 | 9,722,956 |
| GASTOS DE OPERACIONES | | | |
| Administrativos | 14 | (6,793,070) | (7,567,064) |
| Financieros | | (26,886) | (23,699) |
| Otros ingresos, neto | | <u>5,521</u> | <u>6,685</u> |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 2,181,333 | 2,138,878 |
| Impuesto a la renta | | (600,274) | (587,151) |
| UTILIDAD DEL AÑO | | <u>1,581,059</u> | <u>1,551,727</u> |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL: | | | |
| Ganancia actuarial | | <u>8,065</u> | <u>16,266</u> |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO | | <u>1,589,124</u> | <u>1,567,993</u> |

Ver notas a los estados financieros


Tania Marlene Pérez Lozada
Gerente General – Sucursal Ecuador


CPA. Rosa Ríofrío Cali
Contadora General

DATA TOOLS S.A.

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

| | <u>Capital social</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Total</u> |
|-------------------------------|-----------------------|------------------------------|------------------|
| | | ... (en US. Dólares) ... | |
| ENERO 1, 2018 | 110,000 | 1,689,494 | 1,799,494 |
| Pago de dividendos | | (1,800,671) | (1,800,671) |
| Utilidad del año | | 1,551,727 | 1,551,727 |
| Otro resultado integral | _____ | <u>16,266</u> | <u>16,266</u> |
| DICIEMBRE 31, 2018 | 110,000 | 1,456,816 | 1,566,816 |
| Pago de dividendos, nota 12.3 | | (1,551,727) | (1,551,727) |
| Utilidad del año | | 1,581,059 | 1,581,059 |
| Otro resultado integral | _____ | <u>8,065</u> | <u>8,065</u> |
| DICIEMBRE 31, 2019 | <u>110,000</u> | <u>1,494,213</u> | <u>1,604,213</u> |

Ver notas a los estados financieros



Tania Marlene Pérez Lozada
Gerente General - Sucursal Ecuador



CPA. Rosa Riofrío Cali
Contadora General

DATA TOOLS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------------------|--------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Recibido de clientes | 9,139,998 | 11,781,010 |
| Pagado a proveedores, empleados y otros | (7,533,058) | (8,731,404) |
| Impuesto a la renta | <u>(188,899)</u> | <u>(196,552)</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | <u>1,418,041</u> | <u>2,853,054</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Adquisición de propiedades y equipos | <u>(226,904)</u> | <u>(187,022)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Pago de obligaciones financieras, neto | (13,925) | (14,708) |
| Pago de préstamos accionista | | (427,500) |
| Pago de dividendos | <u>(1,551,727)</u> | <u>(1,800,671)</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | <u>(1,565,652)</u> | <u>(2,242,879)</u> |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO: | | |
| (Disminución) incremento neto durante el año | (374,515) | 423,153 |
| SalDOS al comienzo del año | <u>814,190</u> | <u>391,037</u> |
| | | |
| SALDOS AL FINAL DEL AÑO | <u>439,675</u> | <u>814,190</u> |

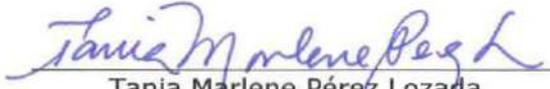
(Continúa...)

DATA TOOLS S.A.

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------------------|--------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Utilidad del año | 1,581,059 | 1,551,727 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de la operación: | | |
| Depreciación equipos | 470,045 | 458,974 |
| Provisión obligaciones por beneficios definidos | 21,672 | 24,760 |
| Participación trabajadores | 384,941 | 377,449 |
| Impuesto a la renta | 411,375 | 390,599 |
| Provisión pérdidas actuariales | 8,065 | 16,266 |
| Total ajustes | 1,296,098 | 1,268,048 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | | |
| Cuentas por cobrar | 74,052 | 2,058,054 |
| Activos por impuestos corrientes | (67,606) | (77,437) |
| Otros activos corrientes | (283,431) | (23,002) |
| Cuentas por pagar | (426,981) | (1,230,666) |
| Pasivos por impuestos corrientes | (528,980) | (389,685) |
| Obligaciones acumuladas | (226,170) | (303,985) |
| Total de cambios en activos y pasivos | (1,459,116) | 33,279 |
| Efectivo neto proveniente de actividades operativas | 1,418,041 | 2,853,054 |

Ver notas a los estados financieros


Tania Marlene Pérez Lozada
Gerente General – Sucursal Ecuador


CPA. Rosa Riofrío Cali
Contadora General

DATA TOOLS S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Data Tools S.A., es una sociedad con domicilio principal en la ciudad de Bogotá de la República de Colombia, debidamente autorizada para operar en Ecuador según Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAD-2016-00001098 expedida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 7 de marzo del 2016, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 8 de marzo del 2016. Su actividad principal es la prestación de servicios de tecnología informática, ingeniería en sistemas.

Con fecha 24 de marzo del 2016, ante la presencia del Notario Quincuagésimo Quinto del cantón Guayaquil, Abogado Ángel Ottati Salcedo, se firmó el contrato de alianza estratégica para la Gestión de Infracción de Tránsito de la ciudad de Guayaquil, entre la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP (ATM), y Data Tools S.A.

Las acciones de la Compañía pertenecen en su totalidad a Data Tools S.A. Colombia, propietaria de 110.000 acciones.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

2.2 Moneda Funcional. - La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

2.3 Bases de preparación. - Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto las obligaciones post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

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 tiene 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 medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

2.4 Activos financieros

2.4.1 Efectivo y equivalentes de efectivo. - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. - Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

2.4.3 Cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, las cuales son registradas a su valor razonable y 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.

2.4.4 Baja en cuenta de los activos financieros. - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, instalaciones y equipos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Para aquellos activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, 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 período en que se producen. Cabe señalar, que algunos rubros de propiedades y equipo de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de equipos 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 sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Clase de activos</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|-----------------------------------|----------------------------|
| Instalaciones | 5 |
| Muebles y enseres | 5 |
| Equipos de oficina y comunicación | 5 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de computación | 5 |

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

- 2.6 Pasivos financieros.** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente 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.

- 2.6.1 Cuentas por pagar.** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

- 2.6.2 Baja en cuenta de los pasivos.** - Se da únicamente cuando sí, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

- 2.7 Provisiones.** - Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- 2.8 Beneficios a trabajadores**

- 2.8.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), es determinado en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.8.2 Participación de trabajadores. - La Compañía, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.9 Impuestos. - El gasto por impuesto a la renta representa a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1 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 imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario - SRI, al final de cada período.

2.9.2 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 las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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, son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al Organismo de Control Tributario - SRI.

2.9.3 Impuestos corrientes y diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10 Reconocimiento de ingresos. - Se calculan 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 provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad. Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

2.11 Gastos. - Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, 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 netos en resultados.

2.13 Estimaciones contables. - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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 subsecuentes.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- 3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos corporativos de alta calidad del mercado ecuatoriano.

- 3.3 Estimación de vidas útiles de equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

- 3.4 Valuación de los instrumentos financieros** - La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

- 3.5 Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía.**

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos corporativos de alta calidad del mercado ecuatoriano. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

| | ... Diciembre 31... | |
|----------------------------|---------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Efectivo | 300 | 300 |
| Banco | 89,375 | 63,890 |
| Inversiones temporales (1) | <u>350,000</u> | <u>750,000</u> |
| Total | <u>439,675</u> | <u>814,190</u> |

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a una póliza de inversión en el Banco de Guayaquil a 5 días plazo con una tasa de interés anual de 1.15%.

5. CUENTAS POR COBRAR

| | ... Diciembre 31... | |
|---------------------------------|---------------------|------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| <i>Comerciales:</i> | | |
| Cliente (1) | 1,086,445 | 1,230,675 |
| <i>Otras cuentas por cobrar</i> | | |
| Empleados | 2,400 | 2,400 |
| Anticipos a proveedores | 1,229 | 33,246 |
| Otros | <u>122,500</u> | <u>20,304</u> |
| Subtotal | <u>126,129</u> | <u>55,950</u> |
| Total | <u>1,212,574</u> | <u>1,286,625</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a servicios prestados a la ATM, las mismas que no generan intereses.

6. IMPUESTOS

6.1 Activo por impuesto corriente. - Un resumen es como sigue:

| | ... Diciembre 31... | |
|----------------------------|---------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Crédito tributario ISD | 77,114 | |
| Crédito tributario IVA (1) | <u>204,501</u> | <u>214,009</u> |
| Total | <u>281,615</u> | <u>214,009</u> |

(1) El Servicio de Rentas Internas mediante Resoluciones No. 109012019RDEV056606 y No. 109012019RDEV361443 del año 2019, resolvió aceptar la solicitud de devolución de Retenciones de IVA por el período comprendido entre los meses de abril 2018 a marzo del 2019 por US\$275,423

6.2 Activos por impuestos diferido. - Se origina por el reconocimiento de la provisión de obligaciones por beneficios definidos.

6.3 Pasivos por impuestos corriente. - Un resumen es como sigue:

| | ... Diciembre 31... | |
|----------------------------------|---------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Impuesto a la Renta por Pagar | 411,375 | 390,599 |
| Retenciones en la fuente del IR | 55,445 | 30,023 |
| Retenciones en la fuente del IVA | <u>20,670</u> | <u>11,961</u> |
| Total | <u>487,490</u> | <u>432,583</u> |

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

| | ... Diciembre 31... | |
|--|---------------------|------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | <u>2,181,333</u> | <u>2,138,878</u> |
| <i>Partidas conciliatorias:</i> | | |
| Gastos no deducibles (1) | <u>219,763</u> | <u>209,727</u> |
| Base imponible | 2,401,096 | 2,348,605 |
| Tasa de Impuesto | 25% | 25% |
| Impuesto a la renta causado y reconocido en los resultados | <u>600,274</u> | <u>587,151</u> |
| (-) Retenciones en la fuente del ejercicio | <u>(188,899)</u> | <u>(196,552)</u> |
| Impuesto a pagar | <u>411,375</u> | <u>390,599</u> |

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a gasto por depreciación de equipos en forma acelerada.

7. EQUIPOS

| | ... Diciembre 31... | |
|------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Costo | 2,276,332 | 2,051,678 |
| Depreciación acumulada | (1,337,321) | (869,526) |
| Total | <u>939,011</u> | <u>1,182,152</u> |
| <i>Clasificación:</i> | | |
| Instalaciones | 696,657 | 842,910 |
| Vehículos | 73,903 | 112,652 |
| Equipos de computación | 131,777 | 173,781 |
| Equipos de oficina | 6,318 | 9,222 |
| Muebles y enseres | 23,850 | 34,450 |
| Equipos de comunicación | <u>6,506</u> | <u>9,137</u> |
| Total | <u>939,011</u> | <u>1,182,152</u> |

Los movimientos de equipos fueron como siguen:

| <i>Costo:</i> | <u>Instalaciones</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Equipos de Computación</u> | <u>Equipos de Oficina</u> | <u>Muebles y Enseres</u> | <u>Equipos de Comunicación</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------|----------------------|------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------|
| DICIEMBRE 31, 2018 | 1,216,993 | 193,741 | 558,080 | 14,520 | 55,191 | 13,153 | 2,051,678 |
| Adquisiciones (1) | 114,663 | | 111,786 | | 455 | | 226,904 |
| Baja | <u>(2,250)</u> | | | | | | <u>(2,250)</u> |
| DICIEMBRE 31, 2019 | <u>1,329,406</u> | <u>193,741</u> | <u>669,866</u> | <u>14,520</u> | <u>55,646</u> | <u>13,153</u> | <u>2,276,332</u> |
| | | | | | | | |
| <i>Depreciación acumulada:</i> | <u>Instalaciones</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Equipos de Computación</u> | <u>Equipos de Oficina</u> | <u>Muebles y Enseres</u> | <u>Equipos de Comunicación</u> | <u>Total</u> |
| DICIEMBRE 31, 2018 | (374,083) | (81,089) | (384,299) | (5,298) | (20,741) | (4,016) | (869,526) |
| Depreciación Baja | (260,916) | (38,749) | (153,790) | (2,904) | (11,055) | (2,631) | (470,045) |
| | <u>2,250</u> | | | | | | <u>2,250</u> |
| DICIEMBRE 31, 2019 | <u>(632,749)</u> | <u>(119,838)</u> | <u>(538,089)</u> | <u>(8,202)</u> | <u>(31,796)</u> | <u>(6,647)</u> | <u>(1,337,321)</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente a adecuaciones e implementación de equipos de cómputo en el nuevo Centro de Retención Vehicular Daule en la Ciudad de Guayaquil por US\$226,000.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a una póliza de inversión de US\$300,000 en el Banco de Guayaquil a 378 días plazo con una tasa de interés anual de 6,75%, entregado como garantía según cláusula del contrato de Alianza estratégica con la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP (ATM).

9. CUENTAS POR PAGAR

| | ... Diciembre 31... | |
|------------------------|---------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Proveedores locales | 247,880 | 127,209 |
| Provisiones (1) | <u>258,800</u> | <u>806,452</u> |
| Total | <u>506,680</u> | <u>933,661</u> |

- (1)** Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a obligaciones existentes con proveedores y que al cierre del año fueron estimadas conforme lo establece el contrato celebrado entre las partes, y que en su efecto pueden variar de acuerdo a su cumplimiento. Posteriormente, fueron facturadas en el mes de enero del 2020 y una parte de las mismas canceladas mediante transferencia bancaria.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

| | ... Diciembre 31... | |
|----------------------------|---------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Participación Trabajadores | 384,941 | 377,449 |
| Beneficios sociales | 71,287 | 74,744 |
| IESS por pagar | 23,447 | 21,625 |
| Otros | — | <u>111</u> |
| Total | <u>479,675</u> | <u>473,929</u> |

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

| | ... Diciembre 31... | |
|----------------------------|---------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Jubilación patronal | 18,282 | 15,145 |
| Bonificación por desahucio | 24,908 | 16,866 |
| Despido intempestivo | <u>126,122</u> | <u>135,115</u> |
| Total | <u>169,312</u> | <u>167,126</u> |

Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS.

Bonificación por desahucio. - 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 Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados integrales durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Despido intempestivo. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, el empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio.

El cálculo de estas indemnizaciones se hace considerando la vigencia de 5 años del contrato y los cálculos se realizan con la remuneración que hubiere estado percibiendo el trabajador al momento del despido, sin perjuicio de pagar las bonificaciones a las que se alude el Código de Trabajo.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos, fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 por un actuario independiente considerando la vigencia del contrato que la Compañía mantiene con la ATM que es de cinco años. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

12. PATRIMONIO

12.1 Capital social. - Al 31 de diciembre del 2019, el capital social representa 110,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

12.2 Resultados acumulados. - Corresponde principalmente a la utilidad del año actual, está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

12.3 Dividendos pagados. – En marzo 2019, la Asamblea General de Accionistas aprobó la distribución de dividendos por US\$1,551,727 correspondiente a la utilidad del año 2018, las cuales fueron pagadas en su totalidad.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

| | ... Diciembre 31... | |
|---|---------------------|------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Multas e infracciones de tránsito | 7,360,203 | 8,521,843 |
| Centro de retención transitoria vehicular | <u>1,635,565</u> | <u>1,201,113</u> |
| Total | <u>8,995,768</u> | <u>9,722,956</u> |

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

| | ... Diciembre 31... | |
|-------------------------------|---------------------|------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Honorarios profesionales | 2,935,920 | 3,512,269 |
| Sueldos y beneficios sociales | 1,876,977 | 1,949,168 |
| Regalías | 490,288 | 594,799 |
| Depreciación | 467,795 | 473,374 |
| Arrendamiento | 451,019 | 279,196 |
| Servicios básicos | 157,042 | 156,002 |
| Mantenimiento y reparaciones | 127,450 | 140,923 |
| Amortizaciones | 90,501 | 115,411 |
| Impuestos y contribuciones | 49,460 | 174,571 |
| Viajes y viáticos | 39,235 | 71,409 |
| Otros gastos personales | 30,995 | 22,619 |
| Suministros y materiales | 19,589 | 21,338 |
| Seguros | 16,242 | 19,973 |
| Publicidad | 16,157 | 16,646 |
| Otros | <u>24,400</u> | <u>19,366</u> |
| Total | <u>6,793,070</u> | <u>7,567,064</u> |

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Consejo medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

15.1.1 Riesgo de Crédito. - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

15.1.2 Riesgo de Liquidez. - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

15.2 Categorías de instrumentos financieros. - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

| | ... Diciembre 31... | |
|---|---------------------|------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| <i>Activos financieros:</i> | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo, nota 4 | 439,675 | 814,190 |
| Cuentas por cobrar, nota 5 | <u>1,212,574</u> | <u>1,286,625</u> |
| Total | <u>1,652,249</u> | <u>2,100,815</u> |
| <i>Pasivos financieros:</i> | | |
| Pasivos financieros | | 13,925 |
| Cuentas por pagar, nota 9 | <u>506,680</u> | <u>933,661</u> |
| Total | <u>506,680</u> | <u>947,586</u> |

15.3 Valor razonable de los instrumentos financieros. - La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

16. COMPROMISOS

Contrato de Alianza estratégica. – Con fecha 24 de marzo del 2016, la Compañía celebró un contrato de alianza estratégica con la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP (ATM), para encargarse de la gestión integral de las infracciones de tránsito en el cantón Guayaquil, objeto de convocatoria pública para la “Selección de un Operador – Aliado estratégico. La vigencia es por cinco años y el contrato no prevé clausula alguna de prórroga automática. El contrato estipula que 180 días antes de la culminación, las partes pueden negociar una nueva renovación o sustituirlos con nuevo operador.

El contrato original en lo principal establece; que para el cumplimiento de este contrato el Operador – Aliado estratégico empleará su propia plataforma tecnológica y recursos, los cuales conectará con la plataforma tecnológica de la ATM, con el propósito de mantener un nivel óptimo en lo vinculado con el tratamiento de infracciones y hasta su recaudación final. Conlleva, por parte del Operador – Aliado estratégico la consecuente provisión, mantenimiento, actualización tecnológica y operación de todos los componentes que integran el Operador – Aliado estratégico entregó a la ATM, en calidad de beneficiaria, una garantía incondicional, irrevocable y de cobro inmediato de US\$1,000,000 para garantizar el fiel cumplimiento del contrato.

Con fecha 30 de marzo del 2016, se suscribió el adendum reformativo del contrato de alianza estratégica que celebra la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP y Data Tools S. A., entre lo principal se acuerda: Que el Operador – Aliado estratégico tomará a su cargo, a su entero costo y riesgo, el equipamiento y gestión administrativa del Centro de Retención Vehicular (CSRTV), en los términos que constan en el adendum respectivo que suscribieron las partes.

Con fecha 13 de junio del 2016, se suscribió el Segundo Adendum Reformativo del contrato de alianza estratégica que celebra la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP y Data Tools S. A., entre lo principal se acuerda: Uno, la forma de pago será semanal y no mensual como se estipuló en el contrato original. Dos, la ATM entrega cartera que se encuentra vencida desde antes de la firma del contrato Operador – Aliado estratégico, para que éste último realice la gestión de recuperación de dicha cartera, el pago será calculando en el mismo porcentaje estipulado en el contrato original y con presentación de liquidaciones semanales. Y tres, se estipulan las fechas para la entrega a la ATM de los 4 vehículos que fue materia del acta negociación del 28 de enero del 2016.

Con fecha 15 marzo del 2017, se suscribió el Tercer adendum reformativo del contrato de alianza estratégica que celebra la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP y Data Tools S. A., entre lo principal se acuerda: Uno, Data Tools S. A. tomará a su cargo, a su entero costo y riesgo, el equipamiento y gestión administrativa de Centro de Retención Vehicular (CRRTV), en los términos que constan en la “Propuesta Técnica para la Administración del Centro de Retención Vehicular de la ciudad de Guayaquil” de fecha 3 de enero del 2017. Y Dos, el plazo de ejecución de la obra del Centro de retención vehicular y apertura de atención al público será 45 días calendarios contados a partir la fecha de suscripción del presente adendum.

Con fecha 1 febrero del 2019, se suscribió el Cuarto adendum reformatorio del contrato de alianza estratégica que celebra la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP y Data Tools S. A., entre lo principal se acuerda: Uno, Data Tools S. A. tomará a su cargo, a su entero costo y riesgo, el equipamiento y gestión administrativa de Centro de Retención Vehicular ubicado en la Vía a Daule, en los términos que constan en la "Propuesta Técnica para la Administración del Centro de Retención Vehicular ubicado en Vía a Daule de la Ciudad de Guayaquil" de fecha 23 de enero del 2017.

Licencia de software denominado "circulemos" y Know how. - La Compañía mantiene un contrato de licencia de software y de know how con la casa matriz de Data Tools S. A. Colombia, el cual consiste en otorgar la licencia no exclusiva del soporte lógico o software denominado "Circulemos" para que se lo utilice en el cumplimiento del Contrato de alianza estratégica celebrado entre la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil EP y Data Tools S. A., para la gestión de infracciones de tránsito en el cantón Guayaquil. El precio o regalía a pagar por la licencia de uso del software es de US\$490,288 por el ejercicio económico 2019 pagaderos de forma mensual en la forma de casa matriz lo solicita.

Contratos de prestación de servicios de cobro. - La compañía mantiene varios contratos por prestaciones de servicios técnicos especializados con compañías como: American Call Center S.A. y CMS denominadas todas "Casas de Cobranzas", cuyo objeto consiste en prestar el servicio de cobro de las infracciones de tránsito. La forma de pago por los servicios prestados se realiza de manera mensual aplicando porcentajes de gestión estipulados en cada contrato, mismos que estarán vigentes por doce meses a partir de la fecha de su suscripción.

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha del informe de los auditores independientes (febrero 5 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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