

Ciateite S.A.

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

Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros:

1. Identificación de la compañía
2. Operaciones
3. Declaración de cumplimiento con las NIIF
4. Cambios en políticas contables
5. Políticas contables
6. Riesgos de instrumentos financieros
7. Instrumentos financieros
8. Políticas y procedimientos de administración de capital
9. Ingresos de actividades ordinarias
10. Costo de prestación de servicios
11. Gastos por su naturaleza
12. Efectivo en caja y bancos
13. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar
14. Saldos y transacciones con entidades relacionadas
15. Inventarios
16. Otros activos corrientes
17. Propiedades y equipos, neto
18. Propiedades de inversión, neto
19. Obligaciones financieras
20. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
21. Pasivos por impuestos corrientes
22. Impuesto a la renta
23. Beneficios laborales a corto plazo
24. Obligaciones por beneficios post-empleo y por terminación
25. Patrimonio
26. Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiación
27. Reclasificaciones
28. Eventos subsecuentes
29. Autorización de los estados financieros

Signos utilizados

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
OBD	Obligaciones por Beneficios Definidos

Grant Thornton Ecuador

Whymper N27-70 y Orellana
Edificio Sassari of 6a y 6b
Quito
T +593 2 361 7272 / 361 7283

Cda Kennedy Norte Mz 104
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca
entre Vicente Norero de Luca y
Ezequiel Flores. Cond Colón, P2 Of 2D
Guayaquil
T +593 4 268 0057 / 268 0168

www.grantthornton.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Accionistas de:
Ciateite S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Ciateite S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más importantes y otra información aclaratoria.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Ciateite S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Bases para la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la Sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("Código de Ética del IESBA"), en conjunto con los requerimientos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros separados en la República del Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea 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 un negocio en marcha, revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría 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 valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



Grant Thornton

An instinct for growth™

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, 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 causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por separado emitiremos la opinión del cumplimiento de **Ciateite S.A.** de sus obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2019.

Abril, 8 del 2020
Guayaquil, Ecuador



Verónica Cordova
CPA No.28.057

Grant Thornton Obrag Ecuador Cia. Ltda.

RNAE No. 322

Ciateite S.A.

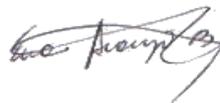
Estado de situación financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,
con cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Corriente			
Efectivo en caja y bancos	12	244.763	107.966
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	13 y 14	1.748.011	1.583.075
Inventarios	15	102.403	94.137
Otros activos corrientes	16	131.897	147.520
Total activo corriente		2.227.074	1.932.698
No corriente			
Propiedades y equipos, neto	17	10.217.325	11.021.910
Propiedades de inversión, neto	18	-	102.596
Activos intangibles, neto		32.245	10.123
Otros activos no corrientes		2.338	2.338
Total activo no corriente		10.251.908	11.136.967
Total activos		12.478.982	13.069.665
Pasivos y patrimonio			
Corriente			
Obligaciones financieras corto plazo	19	896.137	1.238.723
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14 y 20	1.916.633	1.204.345
Pasivos por impuestos corrientes	21 y 22 (a)	290.758	42.013
Beneficios laborales a corto plazo	23	479.593	451.566
Total pasivo corriente		3.583.121	2.936.647
No corriente			
Obligaciones financieras largo plazo	19	3.005.421	3.808.557
Partes relacionadas	14	230.272	216.528
Pasivos por impuestos diferidos	22 (b)	38.301	54.992
Pasivos por impuestos no corrientes	21	35.951	0
Obligaciones por beneficios post-empleo y por terminación	24	301.752	275.246
Total pasivo no corriente		3.611.697	4.355.323
Patrimonio	25	5.284.164	5.777.695
Total pasivos y patrimonio		12.478.982	13.069.665



Ing. Pablo Torres Alaña
Gerente General



Ing. Eva Araujo Beldox
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 29 forman parte integral de los estados financieros

Ciateite S.A.

Estado del Resultado Integral

Por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019,
con cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	9	11.635.169	10.422.004
Costo de prestación de servicios	10	(6.330.145)	(6.076.170)
Margen bruto		5.305.024	4.345.834
Otros ingresos		11.592	70.216
<u>Gastos de operación:</u>			
Gastos de administración	11	(3.203.048)	(2.776.632)
Otros gastos	11	(305.184)	(230.598)
Gastos financieros		(381.129)	(171.437)
Resultado antes de impuesto a la renta		1.427.255	1.237.383
Impuesto a la renta	22 (a)	(290.395)	(229.217)
Resultado neto del ejercicio		1.136.860	1.008.166
Otro Resultado Integral			
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	24	52.877	31.680
Otro Resultado Integral		52.877	31.680
Resultado integral del año		1.189.737	1.039.846



Ing. Pablo Torres Alaña
Gerente General



Ing. Eva Araujo Beldox
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 29 forman parte integral de los estados financieros

Ciateite S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019,
con cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Nota	Resultados acumulados						Total
		Capital social	Reserva legal	ORI - Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	Aplicación de NIIF por 1era vez	Resultados acumulados	Resultado Neto del año	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	25	2.477.588	637.625	-	681.604	80.544	860.488	4.737.849
Transferencia a resultados acumulados						860.488	(860.488)	-
Resultado integral total				31.680			1.008.166	1.039.846
Saldos al 31 de diciembre del 2018	25	2.477.588	637.625	31.680	681.604	941.032	1.008.166	5.777.695
Transferencia a resultados acumulados						1.008.166	(1.008.166)	-
Transferencia reserva legal			185.607			(185.607)		-
Distribución de dividendos	22 (c)					(1.683.268)		(1.683.268)
Resultado integral total				52.877			1.136.860	1.189.737
Saldos al 31 de diciembre del 2019	25	2.477.588	823.232	84.557	681.604	80.323	1.136.860	5.284.164



Ing. Pablo Torres Alaña
Gerente General



Ing. Eva Araujo Beldox
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 29 forman parte integral de los estados financieros

Ciateite S.A.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,
con cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por clientes	9.598.539	7.893.666
Efectivo utilizado en proveedores	(6.823.111)	(6.432.938)
Efectivo utilizado en empleados y otros	(357.676)	(451.649)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2.417.752	1.009.079
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo utilizado en la compra de propiedades y equipo, neto	(9.683)	(4.026.904)
Efectivo utilizado en la compra de intangibles	(26.879)	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(36.562)	(4.026.904)
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Efectivo utilizado en pago de dividendos	(805.212)	(279.021)
Efectivo (utilizado en) provisto por obligaciones financieras	(1.439.181)	3.228.472
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	(2.244.393)	2.949.451
Variación neta del efectivo en caja y bancos	136.797	(68.374)
Saldo inicial de efectivo en caja y bancos	107.966	176.342
Saldo final de efectivo en caja y bancos	244.763	107.968



Ing. Pablo Torres Alaña
Gerente General



Ing. Eva Araujo Beldox
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 29 forman parte integral de los estados financieros

Ciateite S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Con cifras correspondientes para el 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

Ciateite S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 17 de junio de 1998, y registrada ante el Registrador Mercantil el 5 de agosto de 1998.

2. Operaciones

La Compañía tiene por objeto dedicarse al servicio de transporte de carga pesada por carretera.

A la fecha de este informe la economía global se encuentra afectada debido a la existencia de una pandemia por el virus "COVID-19". Si bien esta situación podría afectar el normal desarrollo de las operaciones comerciales en el mundo y el país, al momento no es posible determinar el impacto que esta situación tendría dentro de las actividades futuras de la Compañía.

3. Declaración de cumplimiento con la NIIF

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y traducidas al español de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, difieren con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera, en que la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Oficio No. SCVS-INMV-2017- 00060421-OC de 28 de diciembre de 2017 emitido por la Intendencia Nacional de Mercado de Valores, dispuso la utilización de la tasa de bonos corporativos de más alta calidad emitidos en el Ecuador para la determinación del valor actual del pasivo por beneficios definidos a trabajadores, lo cual difiere de la tasa de descuento requerida en la NIC 19 – Beneficios a los empleados.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados por la Junta General de Accionistas luego de la emisión del informe de auditoría de acuerdo a lo requerido por la Ley de Compañías. Sin embargo, la gerencia estima que no habrá cambios en los estados financieros adjuntos.

Ciateite S.A.

4. Cambios en políticas contables

a) Normas nuevas y revisadas vigentes para períodos anuales a partir del 1 de enero 2019 y relevantes para la Compañía

A partir del 1ero. de enero 2019 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el período anual comenzado en dicha fecha. Un detalle de la información sobre estas normas se presenta a continuación:

- NIIF 16 – Arrendamientos
- Características de cancelación anticipada con compensación negativa (modificaciones a la NIIF 9) (1)
- Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19) (1)
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF® Ciclo 2015–2017 (1)
- CINIIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias (1)

(1) *Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, no han generado impacto sobre los estados financieros adjuntos.*

- NIIF 16 - Arrendamientos

En enero de 2016, el IASB publicó la NIIF 16 “Arrendamientos”, que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta norma aplica para los ejercicios que comenzaron a partir del 1 de enero de 2019.

El principal cambio que incorpora esta norma es que una arrendataria deberá considerar todos los contratos de arrendamiento (salvo limitadas excepciones) dentro del estado de situación financiera de la arrendataria. Esto implicará que:

- en el reconocimiento inicial del contrato, la arrendataria:
 - reconocerá un activo por el derecho de uso del activo bajo arrendamiento (el activo subyacente del arrendamiento); y,
 - reconocerá una obligación por el valor descontado de las cuotas del arrendamiento;
- en momentos posteriores, la arrendataria:
 - reconocerá el gasto por amortización del activo; y,
 - reconocerá el costo financiero del pasivo.

Un arrendador continuará clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros, y contabilizando cada tipo de arrendamiento de diferentes maneras. Se incorporan nuevos requerimientos de información a revelar sobre los contratos de arrendamiento.

La Compañía considerando que anteriormente registraba los contratos de arrendamiento como arrendamientos operativos para los arrendamientos cuyo plazo finalizaban dentro de los 12 meses desde la fecha de aplicación inicial (1 de enero de 2019) y para arrendamientos de activos de bajo valor, ha aplicado la opción

Ciateite S.A.

exenciones para no reconocer los activos por derecho de uso ni el pasivo por arrendamiento, sino para contabilizar los gastos de arrendamiento en una base lineal sobre el plazo restante del arrendamiento.

Adicionalmente, por temas de materialidad no ha efectuado registro alguno por efecto de la NIIF 16 – Arrendamientos dentro de sus estados financieros.

b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no entran en vigor y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía.

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos pertinentes serán adoptados en las políticas contables de la Compañía para el primer periodo que inicia a partir de la fecha de vigencia de dicho pronunciamiento.

Un listado de los pronunciamientos aprobados por el IASB que aún no entran en vigor, y que la Compañía no ha aplicado anticipadamente para el cierre terminado el 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

- Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (modificaciones a la NIC 28) (1).
- NIIF 17 Contratos de seguros (1).
- Marco Conceptual para la Información Financiera.
- Definición de un negocio (modificaciones a la NIIF 3). (1)
- Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).
- Reforma de la tasa de interés de referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7) (1)
- Venta o aportación de un activo entre un inversor y una asociada o un negocio conjunto (modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28) (1) (2)

(1) *Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, se estima no tendrán impacto sobre los estados financieros.*

(2) *Aplicación pospuesta de manera indefinida por parte del IASB.*

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados pero que todavía no entran en vigor, que se estima tendrán efecto en la Compañía pero que no han sido aplicados anticipadamente:

- Marco Conceptual para la Información Financiera

En marzo de 2018, el IASB aprobó el “Marco Conceptual para la Información Financiera”, que reemplazará al Marco Conceptual, revisado en 2010.

Ciateite S.A.

Una entidad usará el nuevo Marco Conceptual (cuando resulte pertinente) para períodos iniciados el 1 de enero de 2020. Se admite su aplicación anticipada. Sin embargo, debe destacarse que:

- el Marco Conceptual de 1989 y el Marco Conceptual de 2010 señalaban que el Marco Conceptual no es una Norma y no anula a ninguna Norma concreta;
- en el Marco Conceptual de 2018, el Consejo reconfirmó este estatus.

Para el desarrollo del Marco Conceptual de 2018, el IASB se basó en el Marco Conceptual de 2010— relleno de vacíos, así como aclarando y actualizándolo, pero sin reconsiderar fundamentalmente todos los aspectos del Marco Conceptual de 2010.

La Compañía considera que el cambio en el Marco Conceptual no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

- *Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)*

En octubre de 2018, el IASB aprobó el documento “Definición de ‘material’ o ‘con importancia relativa’ (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)”. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un período que comience con anterioridad, revelará este hecho.

La nueva definición de “material” o “importancia relativa” de la NIC 1 y de la NIC 8 determina que la información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa.

La Compañía considera que la modificación a la NIC 1 y la NIC 8 con relación a la definición de un “material” o “importancia relativa” no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

5. Políticas Contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

Ciateite S.A.

a) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por beneficios post empleo de jubilación patronal y bonificación por desahucio que se encuentra registrado al valor presente de los pagos futuros estimados de acuerdo al estudio actuarial practicado por un perito independiente.

b) Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (EUA), la cual es la moneda funcional.

El dólar de los EUA fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares para permitir la continuación del esquema monetario actual.

c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación.

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tienen un efecto importante en los estados financieros:

- *Vida útil y valor residual de las propiedades y equipos, y de propiedades de inversión*

La determinación del valor residual y de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Ciateite S.A.

Sin embargo, los resultados reales en el futuro pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a equipo y vehículos.

La vida útil de los activos se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no han existido cambios en las estimaciones de vidas útiles de la propiedades y equipos ni de las propiedades de inversión.

- Pérdidas por deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedades y equipos se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

- Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados

La estimación de la Administración para el cálculo de la Obligación por Beneficios Definidos (OBD), se basa en un número de supuestos críticos tales como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de la OBD y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos (el análisis se proporciona en la nota 24).

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

Ciateite S.A.

d) Negocio en marcha

A la fecha de los presentes estados financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan generar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

e) Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la prestación de servicios de transporte de carga pesada, los cuales se registran cuando se cumple con las obligaciones de desempeño existentes en función a los precios independientes de cada uno de los servicios.

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, la Compañía sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificación del contrato con un cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño.
3. Determinación del precio de transacción
4. Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer los ingresos cuando o conforme las obligaciones de desempeño se cumplen.

El precio total de la transacción para un contrato se asigna entre las distintas obligaciones de desempeño basado en los precios de venta relativamente independientes.

Si la Compañía cumple con una obligación de desempeño antes de recibir la contraprestación, reconoce un activo de contrato o una cuenta por cobrar en su estado de situación financiera, dependiendo de si se requiere algo más que el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento.

Ingresos por servicios de transporte de carga pesada

Los ingresos por servicios de transporte de carga pesada se reconocen cuando la Compañía entrega el servicio al cliente en los términos y condiciones pactados.

Otros servicios

La Compañía brinda servicios separados o combinados que pueden incluir servicios de alquiler de contenedores, candados de seguridad, entre otros. Los ingresos por estos servicios se reconocen cuando se prestan los servicios.

Los servicios son facturados de acuerdo con los contratos existentes acordados con los clientes, sin embargo, cualquier monto que no se haya facturado al final de un período de informe se presenta en el estado de situación financiera como cuentas por cobrar, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de estos montos se realice.

Ciateite S.A.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro es realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir los impuestos sobre ventas y disminuyendo cualquier rebaja o descuentos comerciales considerados.

La Compañía por sus operaciones genera diferentes tipos de ingresos, en tal virtud los siguientes criterios específicos de reconocimiento se deben cumplir para que los ingresos sean reconocidos:

i) Ingresos por venta de servicios de transporte de carga pesada

Los ingresos por servicios se registran cuando el ingreso puede ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando la terminación de la prestación del servicio al final del periodo sobre el que se informa y provienen principalmente de los servicios de transporte de carga pesada.

ii) Ingresos por otros servicios

Los ingresos por servicios de alquiler de contenedores se registran cuando el servicio ha sido prestado.

f) Gastos

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida en los períodos con los cuales se relacionan. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

g) Instrumentos financieros

Reconocimiento y baja

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y dados de baja a la fecha en que ocurra la transacción.

Ciateite S.A.

Clasificación y medición inicial de los activos financieros

Los activos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la transacción (cuando corresponda), excepto de aquellas cuentas por cobrar – comerciales que no contienen un componente significativo de financiamiento y son medidos al precio de la transacción de acuerdo con las disposiciones de la NIIF 15.

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- A costo amortizado
- A valor razonable con cambio en resultados
- A valor razonable con cambio en otros resultados integrales

En los períodos presentados la Compañía no tiene activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados o en otros resultados integrales, respectivamente.

La clasificación está determinada por:

- El modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros; y,
- Las características contractuales de los flujos de efectivo.

La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Reconocimiento posterior de los activos financieros

Los activos financieros se reconocen como se describe a continuación:

Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros se miden al costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan como a valor razonable con cambio en resultados):

- se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales; y,
- los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento es irrelevante. El efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar - comerciales y la mayoría de las otras cuentas por cobrar se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

Ciateite S.A.

Deterioro de los activos financieros

Los requisitos de deterioro de la NIIF 9 utilizan información prospectiva para reconocer pérdidas crediticias a través del modelo de pérdida crediticia esperada.

Los instrumentos dentro del alcance de los nuevos requisitos incluían cuentas por cobrar – comerciales, activos contractuales reconocidos y medidos según la NIIF 15.

El reconocimiento de pérdidas crediticias ya no depende de que la Compañía identifique primero un evento de pérdida crediticia. En cambio, la Compañía considera una gama más amplia de información al evaluar el riesgo de crédito y medir las pérdidas crediticias esperadas, incluidos los eventos pasados, las condiciones actuales, las condiciones razonables y previsiones soportables que afectan la capacidad de cobro esperada de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

Al aplicar este enfoque prospectivo, se hace una distinción entre:

- Activos financieros que no se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito ('Etapa 1'); y,
- Activos financieros que se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial. y cuyo riesgo de crédito no es bajo ("Etapa 2").

"Etapa 3" cubriría los activos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro a la fecha de reporte.

Se reconocen "pérdidas crediticias esperadas de 12 meses" para la primera categoría, mientras que las "pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo" se reconocen para la segunda categoría.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero a la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la medición de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses aplica si este riesgo no ha aumentado. La Compañía determina que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha aumentado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación. No obstante, la Compañía siempre efectúa una medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida para las cuentas por cobrar – comerciales y los activos del contrato sin un componente de financiación significativo.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de estimación.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía aplicó el modelo de pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de las cuentas por cobrar – comerciales que no tienen un componente de financiación significativo. El cálculo de la provisión está

Ciateite S.A.

basado en la adopción del enfoque simplificado utilizando una matriz de provisiones (véase nota 6 -c).

La provisión estima los déficits esperados en los flujos de efectivo contractuales, considerando el potencial de incumplimiento en cualquier momento durante la vida del instrumento financiero. En el cálculo, la Compañía utiliza su experiencia histórica, indicadores externos e información prospectiva para calcular las pérdidas crediticias esperadas utilizando una matriz de provisiones.

Clasificación y medición de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se miden inicialmente a su valor razonable y, cuando corresponde, se ajustan los costos asociados a la transacción, a menos que la Compañía haya designado un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Posteriormente, los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto para derivados y pasivos financieros designados a valor razonable con cambio en resultados, que se contabilizan posteriormente a valor razonable con cargo a pérdidas o ganancias reconocidas en resultados (que no sean instrumentos financieros derivados designados y sean efectivos como instrumentos de cobertura).

Todos los cargos relacionados con intereses y, si corresponde, a cambios en el valor razonable de un instrumento que son reportados en resultados se incluyen dentro de los costos y/o ingresos financieros.

Al 31 de diciembre de 2019, los pasivos financieros de la Compañía representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores, así como obligaciones fiscales generadas en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

Las provisiones por obligaciones acumuladas registran el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Ciateite S.A.

h) Propiedades y equipos

Son reconocidos como propiedades y equipos aquellos bienes que se usan en la prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida útil mayor a un periodo.

Terrenos

Todos los terrenos se encuentran registradas a su costo histórico y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Debido a que no se puede determinar una vida útil finita del terreno, los montos registrados relacionados no se deprecian.

Edificios, vehículos y mobiliario

Los edificios, vehículo y mobiliario se registran al costo de adquisición o al costo de fabricación incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos en la localización y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración de la Compañía. Estos activos se miden al costo menos depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro.

La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta considerando el costo menos el valor residual estimado de las propiedades y equipos. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Las vidas útiles estimadas son:

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil en años</u>	<u>Porcentaje de valor residual</u>
Edificio	50 y 55	20%
Equipo de transporte	5 y 10	20%
Maquinarias	15	10%
Instalaciones	10	0%
Muebles y enseres	10	0%
Equipos de seguridad	10	0%
Equipo de oficina y herramientas	5 y 10	0%
Equipo de comunicación	10	0%
Equipo de cómputo	3 y 5	0%

En el año 2019 la Administración de la Compañía revisó las expectativas actuales de vida útil de sus activos las cuales no difieren de las estimaciones realizadas originalmente por lo que no ha cambiado la estimación de la vida útil.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía (véase nota 5-j).

Ciateite S.A.

Una partida del rubro propiedades y equipo se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven de la disposición de la propiedades y equipos se determinan como la diferencia entre el ingreso de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte de “otros ingresos u otros gastos”, según corresponda.

i) Activos intangibles

La Compañía registra sus activos intangibles de acuerdo con el modelo del costo. Los activos intangibles se han definido como de vida útil definida y se presentan al costo de adquisición, neto de amortización.

Los factores que se consideran para la estimación de la vida útil son, entre otros, los siguientes:

- Limitaciones legales, regulatorias o contractuales.
- Vida predecible del negocio o industria.
- Factores económicos (obsolescencia de productos, cambios en la demanda).
- Cambios tecnológicos que afecten la capacidad para generar beneficios.

La vida útil ha sido estimada entre 6 y 10 años y puede requerir modificaciones durante el tiempo debido a cambios en estimaciones como resultado de cambios en supuestos acerca de los factores antes mencionados.

j) Deterioro de activos de larga duración

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación y amortización para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del período.

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Ciateite S.A.

Para determinar el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

El juicio de la gerencia es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Los activos no financieros sujetos a depreciación y amortización que sufran una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada período de reporte. Un valor por deterioro se revierte con cargo a los resultados del periodo, cuando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo exceda el valor registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ninguno de los activos de vida útil prolongada con vida útil definida, fueron testeados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores.

k) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto Corriente

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales y las leyes fiscales que hayan sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

Ciateite S.A.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar: a) las diferencias temporarias; y, b) pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

I) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y el tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente solo si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activos se considera como activos contingentes.

Ciateite S.A.

m) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía reconoce a favor de sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se contabiliza al gasto en el periodo en el cual se devenga.

Beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones legales vigentes en el Ecuador. Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

- *Décimo tercer sueldo.* - O bono navideño, es un beneficio que reciben los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario. Los trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.
- *Décimo cuarto sueldo.* - O bono escolar es un beneficio y lo deben percibir todos los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración. Solo se encuentran excluidos los operarios y aprendices de artesanos de acuerdo con el artículo 115 del Código del Trabajo. Consiste en un sueldo básico unificado vigente a la fecha de pago.
- *Fondo de reserva.* - Beneficio para el trabajador que preste servicios por más de un año que corresponde al sueldo mensual o salario por cada año completo posterior al primero de sus servicios.
- *Aporte patronal al IESS.* - es el valor mensual que el empleador debe cumplir por sus trabajadores afiliados al IESS, que corresponde al 12,15% del sueldo recibido en el mes.

Vacaciones de personal

La Compañía reconoce un gasto por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la

Ciateite S.A.

remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

Beneficios Post - empleo y por terminación

La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo con las leyes laborales del Ecuador. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

La Compañía tiene los siguientes planes por beneficios definidos:

Planes de Beneficios Definidos – Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia a factores como: índice de expectativa de vida, el tiempo de servicio del empleado y el salario, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado entre veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida, de conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo.

Además, el Código del Trabajo también establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

El pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de reporte sin considerar el valor razonable de los activos del plan, ya que la Compañía no mantiene activos relacionados con el plan existente.

La administración de la Compañía estima la OBD anualmente con la ayuda de actuarios independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan al cierre del año con referencia a la tasa de rendimiento para los bonos de gobierno del Ecuador.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en el patrimonio - otro resultado integral y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. El efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye dentro de los gastos financieros.

Beneficios por terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo con la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía

Ciateite S.A.

paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

n) Capital, reservas y distribución de dividendos

El estado de cambios en el patrimonio incluye: el capital social, la reserva legal, el otro resultado integral y los resultados acumulados.

El capital social constituye las aportaciones de los accionistas y representadas en acciones comunes, nominativas y en circulación.

Los otros componentes de patrimonio de los accionistas incluyen lo siguiente:

Resultados acumulados y restricciones a las utilidades

Los resultados acumulados incluyen las utilidades del año actual y de períodos anteriores.

Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez

De acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor de la cuenta de Resultados Acumulados por aplicación de NIIF por primera vez generado por la Compañía podrá ser capitalizado en el valor que exceda al valor de las pérdidas acumuladas existentes y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los accionistas se incluyen en “otras cuentas por pagar” cuando los dividendos han sido aprobados para su distribución en junta general de accionistas, previo a la fecha de reporte.

Ciateite S.A.

o) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo en caja y bancos es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía como es el servicio de transporte, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

p) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisfizo alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantenían fundamentalmente para negociación;
- iii) debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- iv) la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Ciateite S.A.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales e inversión en activos productivos, y la realización de los servicios en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

q) Estado del resultado integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado financiero.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

6. Riesgos de instrumentos financieros

a) Objetivos y políticas de administración del riesgo

La Compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de la Compañía por categoría se resumen en la nota 7. Los principales tipos de riesgos son riesgo de mercado, riesgo crediticio, riesgo de liquidez y riesgo operacional.

La Administración de riesgos de la Compañía se coordina con la junta de accionistas, y activamente se enfoca en asegurar los flujos de efectivo de la Compañía a corto y a mediano plazo al minimizar la exposición a los mercados financieros.

La Compañía no se involucra en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone la Compañía se describen más adelante.

b) Análisis del riesgo de mercado

Comercialmente, la Compañía tiene como riesgo la existencia de otras entidades dedicadas al transporte de similar o menor categoría, ya que el mercado es altamente susceptible a la variación de tarifas por este tipo de servicios, sin embargo, los mismos son mitigados mediante la fidelización de clientes, complementando los servicios de nacionalización, prestado por su relacionada, con los servicios de transporte. Por esta razón existe una posibilidad baja de que la fluctuación de variables de mercado como la sensibilidad a los precios produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos por bajos niveles de ocupación.

Ciateite S.A.

c) Análisis del riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación con la Compañía.

La Compañía está expuesta a este riesgo por varios instrumentos financieros, por ejemplo, al otorgar cuentas por cobrar a clientes y colocar depósitos en instituciones financieras. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se limita al monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja y bancos	244.763	107.966
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1.748.011	1.583.075

El riesgo de crédito se gestiona de forma grupal según las políticas y los procedimientos de gestión de riesgo de crédito de la Compañía.

Efectivo y depósitos mantenidos en bancos

El riesgo de crédito con respecto a los saldos en efectivo mantenidos en bancos y depósitos en bancos se gestiona a través de la diversificación de los depósitos bancarios, y solo con las principales instituciones financieras acreditadas. El riesgo crediticio para efectivo bancos se considera como insignificante, ya que las contrapartes son instituciones financieras locales de reputación en el mercado y con altas calificaciones por parte de empresas calificadoras independientes como se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de la Producción (1)	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico (1)	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano (1)	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil (2)	AAA	AAA
Pacific National Bank (1)	AAA-	AAA-

(1) Calificación de riesgo emitida por Bank Watch Ratings.

(2) Sociedad Calificadora de Riesgo Latinoamericana

Cuentas por cobrar comerciales

La Compañía supervisa continuamente la calidad crediticia de los clientes en función de un seguimiento del nivel de cobranzas; la política de la Compañía es tratar solo con contrapartes capaces de liquidar los créditos. Los plazos de crédito no van más allá de los 30, 60 y 90 días. Los términos de crédito para los clientes están sujetos a un proceso de aprobación interno que considera determinar un límite y un plazo de crédito para los clientes que soliciten crédito, esto es alimentado en la base de datos para que todas las áreas de la Compañía (operaciones, servicio al cliente y finanzas) puedan dar seguimiento a los lineamientos establecidos para cada cliente. El riesgo

Ciateite S.A.

crediticio en curso se administra a través de la revisión periódica del análisis de antigüedad, junto con los límites de crédito por cliente.

Las cuentas por cobrar comerciales se componen de un gran número de clientes en diversas industrias y áreas geográficas, saldos pendientes provenientes de 318 clientes en el año 2019 (251 clientes en el año 2018) por lo que no existe concentración de riesgo. La Compañía no posee garantías sobre las cuentas por cobrar comerciales existentes.

La Compañía aplica el modelo simplificado de la NIIF 9 para el reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas durante el período de vida de las cuentas por cobrar comerciales (aquellas provenientes de la NIIF 15), puesto que estas partidas no tienen un componente de financiamiento significativo.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar comerciales se han evaluado sobre una base colectiva ya que poseen características de riesgo crediticio similar y se han agrupado según los días vencidos y también según la ubicación geográfica de los clientes. Las tasas de pérdida esperadas se basan en el perfil de pago de las ventas durante los últimos 12 meses anteriores al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, así como las pérdidas crediticias históricas correspondientes durante ese período. Las tasas históricas se ajustan para reflejar los factores macroeconómicos actuales y futuros que afectan la capacidad del cliente para liquidar el monto pendiente. Sin embargo, dado el corto período expuesto al riesgo de crédito, el impacto de estos factores macroeconómicos no se ha considerado significativo dentro del período reportado.

Los créditos comerciales se dan de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. La falta de pago dentro desde el primer día a partir de la fecha de vencimiento de la factura y la falta de compromiso con la Compañía en acuerdos de pago alternativos, entre otros, se consideran indicadores de una expectativa no razonable de recuperación.

La administración de la compañía considero que pérdida crediticia esperada para las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no tiene un efecto significativo en sus estados financieros, por este motivo no se procedió a su registro, el análisis efectuado se determinó de la siguiente manera:

Categoría de antigüedad en días	Cartera 31-dic-2019		Pérdida crediticia esperada 31-dic-2019	Cartera 31-12-2018		Pérdida crediticia esperada 31-12-2018
		%			%	
Corriente	1.079.628	0%		867.889	0%	
1-30	299.626	0%	406	302.006	0%	409
31-60	35.519	2%	721	37.166	2%	754
61-90	9.893	1%	93	2.082	1%	20
91-120	542	0%		1.574	0%	
121-150	984	0%		1.226	0%	
151-180	7.021	0%		1.068	0%	
181-240	3.522	37%	1.286	1.268	37%	463
241-360	4.756	0%			0%	
Más 360	4.072	0%		2.706	0%	
Total	1.445.562		2.506	1.216.985		1.646

Ciateite S.A.

Otras cuentas por cobrar

Los otros activos financieros a costo amortizado incluyen: cuentas por cobrar por préstamos a relacionadas y cuentas por cobrar a empleados.

La provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar se ha realizado a través de la evaluación del método general basado en una evaluación individual de cada deudor.

d) Análisis del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que la Compañía pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones. La Compañía gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos de servicio de obligaciones con proveedores programados a corto y largo plazo, así como presupuestando las entradas y salidas de efectivo requeridas en el negocio de transporte. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en una base de proyección anual. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con el efectivo disponible para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit, lo cual muestra que la administración espera tener los recursos suficientes durante todo el periodo analizado.

Para el financiamiento para las necesidades de liquidez se sirve de líneas de crédito con instituciones financieras de alta calidad con las cuales se negocian tasas apropiadas de interés.

La Compañía considera los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros no derivados de la Compañía tienen vencimientos tal y como se resume a continuación:

	2019					
	Hasta tres meses	De tres a seis meses	De seis a nueve meses	De nueve a doce meses	Más de un año	Total
Obligaciones financieras	278.309	216.564	199.261	202.003	3.005.421	3.901.558
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.916.633					1.916.633
Pasivos por impuestos corrientes	113.532	180.962				294.494
Partes relacionadas					230.272	230.272
Beneficios laborales a corto plazo	149.875	256.621		77.849		484.345
	2.344.817	473.185	199.261	279.852	3.005.421	6.302.536

Ciateite S.A.

	2018					Total
	Hasta tres meses	De tres a seis meses	De seis a nueve meses	De nueve a doce meses	Más de un año	
Obligaciones financieras	420.982	272.189	278.313	267.239	3.808.557	5.047.280
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.204.345					1.204.345
Pasivos por impuestos corrientes	42.013					42.013
Partes relacionadas					216.528	216.528
Beneficios laborales a corto plazo	158.247	218.362		74.957		451.566
	1.825.587	490.551	278.313	342.196	4.025.085	6.961.732

e) Análisis del riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones de calidad que interactúan para brindar el servicio al cliente.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control, basados en sistemas de reportes internos y externos.

7. Instrumentos Financieros

Instrumentos financieros por categoría

Los activos y pasivos financieros de la Compañía son todos a corto plazo por lo que los valores razonables de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros eran los mismos que los registrados contablemente; un detalle por tipo y antigüedad de los instrumentos financieros por categoría fueron como sigue:

Al 31 de diciembre de 2019	Valor razonable con cambios en resultados	Al costo amortizado	Total
Activo según estado de situación financiera:			
Efectivo en caja y bancos	244.763		244.763
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto		1.748.011	1.748.011
Otros activos corrientes		131.897	131.897
Otros activos no corrientes		2.338	2.338
	244.763	1.882.246	2.127.009

Ciateite S.A.

Al 31 de diciembre de 2019	Al costo amortizado	Total
Pasivo según estado de situación financiera:		
Obligaciones financieras	3.901.558	3.901.558
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.916.633	1.916.633
Pasivos por impuestos corrientes	294.494	294.494
Partes relacionadas	230.272	230.272
Beneficios laborales a corto plazo	484.345	484.345
Total	6.827.302	6.827.302

Al 31 de diciembre de 2018	Valor razonable con cambios en resultados	Al costo amortizado	Total
Activo según estado de situación financiera:			
Efectivo en caja y bancos	107.966		107.966
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto		1.583.075	1.583.075
Otros activos corrientes		147.520	147.520
Otros activos no corrientes		2.338	2.338
Total	107.966	1.732.933	1.840.899

Pasivo según estado de situación financiera:		
Obligaciones financieras	5.047.280	5.047.280
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.204.345	1.204.345
Pasivos por impuestos corrientes	42.013	42.013
Partes relacionadas	216.528	216.528
Beneficios laborales a corto plazo	451.566	451.566
Total	6.961.732	6.961.732

Mediciones a Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Ciateite S.A.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2 – Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- c) Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

En los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han realizado transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2.

Estimación del valor razonable

Los activos y pasivos financieros clasificados como activos al valor razonable con impacto en resultados son medidos bajo el marco establecido por los lineamientos contables del IASB para mediciones de valores razonables y exposiciones.

Para fines de estimar el valor razonable del efectivo en caja y bancos, la Compañía usualmente elige usar el costo histórico porque el valor en libros de los activos o pasivos financieros con vencimientos de menos de noventa días se aproxima a su valor razonable.

La Compañía considera que los valores razonables de las cuentas por cobrar – clientes y cuentas por pagar – proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los plazos de crédito se enmarcan en la definición de condiciones normales de negocio.

Instrumentos financieros derivados

La Compañía no ha efectuado transacciones que den origen a instrumentos financieros derivados.

Valor razonable de activos no financieros

La Compañía no posee activos no financieros medidos al valor razonable, ya que los mismos se miden al costo.

8. Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

Ciateite S.A.

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha y cumplir con el objetivo dispuesto en el contrato de constitución, y las disposiciones legales vigentes.
- proporcionar un retorno adecuado a los inversionistas.

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus servicios y productos de manera conmensurada con el nivel de riesgo.

El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente, mientras evita un apalancamiento excesivo, ratio que se presenta a continuación:

	2019	2018
Total de recursos ajenos (1)	5.818.191	6.251.625
Menos: Efectivo en caja y bancos	(244.763)	(107.966)
Deuda neta	5.573.428	6.359.591
Total de patrimonio neto	5.275.676	5.777.695
Capital total (2)	10.849.104	12.137.286
Ratio de apalancamiento (3)	51%	52%

- (1) Comprenden los pasivos con instituciones financieras, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.
- (2) Se calcula sumando el patrimonio neto más la deuda neta.
- (3) Es igual a la deuda neta dividida para el capital total.

9. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue como sigue:

	Servicios reconocidos en un momento determinado	
	2019	2018
Transporte (1)	10.811.391	9.530.714
Otros servicios (2)	823.778	891.290
Total	11.635.169	10.422.004

- (1) Corresponde a los ingresos por transportes generados en el servicio a clientes en diferentes rutas.
- (2) Corresponde a ingresos por custodia pasiva, alquiler de contenedores, candados de seguridad, entre otros.

Ciateite S.A.

10. Costo de prestación de servicios

El detalle de la composición de los costos de prestación de servicios, por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de personal	3.740.371	3.369.221
Repuestos y mantenimiento	392.777	628.301
Combustible	791.306	574.747
Alquiler de transportes	717.169	947.825
Seguro	251.092	200.713
Llantas	284.654	224.469
Otros costos directos	152.776	130.894
Total	6.330.145	6.076.170

11. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por su naturaleza de los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos administrativos:</u>		
Depreciación	916.004	636.851
Impuestos y contribuciones	447.332	421.132
Honorarios	379.640	467.478
Viáticos	287.664	178.840
Mantenimientos	116.734	204.071
Servicios básicos	104.012	133.102
Seguro	109.986	97.602
Servicio de guardianía	67.957	69.335
Suministros	36.259	33.422
Arriendos	95.856	35.706
Otros gastos	641.604	499.093
Total	3.203.048	2.776.632
<u>Otros gastos</u>		
Impuestos y contribuciones	56.843	46.835
Otros gastos	248.341	183.763
Total	305.184	230.598

12. Efectivo en caja y bancos

La composición del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue como sigue:

Ciateite S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	2.112	2.636
Instituciones financieras (1):		
Banco del Pacífico	119.697	56.961
Produbanco	68.516	34.775
Banco Bolivariano	36.668	7.963
Banco Guayaquil	17.770	4.968
Pacific National Bank		663
Total	244.763	107.966

- (1) La Compañía mantiene sus cuentas bancarias en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales, los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

13. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes (1)	1.415.731	1.214.840
Partes relacionadas (nota 14)	30.727	8.735
	1.446.458	1.223.575
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	26.451	
Cuentas por cobrar empleados	66.343	65.790
Otros (2)	208.759	293.710
	301.553	359.500
Total	1.748.011	1.583.075

- (1) Corresponde a los honorarios por cobrar por servicios prestados por la Compañía. La Compañía en los años 2019 y 2018, ha realizado ventas de servicios a través de crédito directo, siendo el plazo otorgado de hasta 120 días, por lo que los valores razonables de las cuentas por cobrar son similares al valor consignado en los registros contables que son iguales al de su facturación.

- (2) Principalmente corresponde a los valores desembolsados por la Compañía como garantías por lo contenedores transportados.

14. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

La Compañía realiza transacciones con partes relacionadas, sin embargo, las mismas se efectúan en iguales condiciones que las mantenidas con terceros. Un resumen de

Ciateite S.A.

los saldos y transacciones con entidades relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos:		
<u>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (1) (nota 13):</u>		
TOLEPU S.A.	5.812	
Torres & Torres (TTADAD) C.A.	24.915	8.735
Total	30.727	8.735
Pasivos:		
<u>Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar (2) (nota 20):</u>		
Partes relacionadas:		
Torrestibas S.A.	7.541	22.693
Torres & Torres (TTADAD) C.A.	1.042	14.082
Tolepu S.A.		14.360
	8.583	51.135
Dividendos por pagar corto plazo (3):		
Pablo Torres	498.264	512.699
Pedro Torres	405.781	179.114
Carlos Torres	225.056	
Eduardo Torres	161.232	9.182
Arturo Sánchez	69.006	10.388
Manuel Ruiz	32.865	
Ivonne Stambulli	8.563	
	1.400.767	711.383
<u>Partes relacionadas - Dividendos por pagar largo plazo:</u>		
Pablo Torres	143.017	115.681
Pedro Torres	87.255	87.255
Arturo Sánchez		13.592
Total	230.272	216.528

(1) Corresponden a saldos pendientes de cobro por ingresos obtenidos con dichas relacionadas por concepto de servicios prestados y reembolso de gastos, cuyo detalle fue como sigue durante los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Transporte	308.301	13.393
Servicios administrativos	53.713	21.100
Honorario	12.207	
Arriendo	4.704	
Reembolsos	1.438	
Activo Fijo	896	
Otros servicios	150	380
Total	381.409	34.873

Ciateite S.A.

- (2) Corresponden a los saldos pendientes de pago por servicios recibidos y reembolsos, cuyo detalle durante los años 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios	426.057	372.555
Servicio de estibas	104.897	42.472
Honorarios accionistas	89.094	69.351
Reembolsos	1.680	9.279
Total	621.728	493.657

- (3) Con fecha 9 de abril de 2019 se celebró la junta de accionistas en la cual se dispuso la distribución a corto plazo las utilidades no distribuidas del periodo 2017.

Con fecha 10 de diciembre de 2019 se celebró la junta de accionistas en la cual se dispuso la distribución de dividendos correspondientes al periodo 2018.

- (4) En septiembre y noviembre de 2019 la Compañía incorporó como personal propio mediante sustitución patronal (respetando la antigüedad del empleado) un empleado que formaba parte de la nómina de su relacionada TORRES & TORRES, por lo cual generó una cuenta por cobrar por US\$3.148 que al 31 de diciembre ah sido cancelado (véase nota 24).

Transacciones con personal clave de la Compañía

Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía generó gastos por sueldo a personal clave de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios a corto plazo	19.499	18.000
Beneficios definidos por jubilación patronal y desahucio	2.826	2.476
Total	22.325	20.476

La Compañía considera como personal clave al analista de operaciones, quien a su vez es accionista. Adicionalmente, el personal clave de la Compañía no ha realizado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, transacciones no habituales o relevantes que deban ser reportadas.

15. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de inventarios fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Repuestos	76.164	62.266
Suministros	21.902	24.455
Llantas	3.580	4.969
Uniformes	757	2.447

Ciateite S.A.

Total	102.403	94.137
--------------	----------------	---------------

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los inventarios no tienen ningún gravamen o pignoración.

16. Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros activos corrientes fueron como sigue:

	2019	2018
Seguros pagados por anticipado	130.997	146.620
Otros activos corrientes	900	900
Total	131.897	147.520

17. Propiedades y equipos, neto

El movimiento de las propiedades y equipos, neto al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue como sigue:

	2019					Reclasifi- caciones desde propiedades de inversión	Saldo al final del periodo
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Bajas	Ventas			
<i>Costo:</i>							
Terreno (1)	921.141						921.141
Total no depreciable	921.141						921.141
Edificios (1)	1.039.894					108.836	1.148.730
Instalaciones	43.117	6.500	(2.064)				47.553
Muebles y enseres	187.083	3.724	(125)				190.682
Equipos de oficina	57.383	4.670	(582)			(1.038)	60.433
Maquinarias (2)	833.494	-					833.494
Equipos de seguridad	35.183	1.202					36.385
Equipos de computación	120.510	20.245	(19.251)	(1.109)		3.110	123.505
Equipos de comunicación	6.767	2.072	(3.374)			(2.072)	3.393
Equipo de transporte (2)	11.199.684	19.488		(134.700)			11.084.472
Herramientas	9.369						9.369
Total activos depreciables	13.532.484	57.902	(25.397)	(135.809)		108.836	13.538.016
Depreciación acumulada	(3.431.715)	(914.698)	20.123	92.004		(7.546)	(4.241.832)
Total	11.021.910	(856.796)	(5.274)	(43.804)		101.290	10.217.325

Ciateite S.A.

	2018				
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Bajas	Reclasificaciones	Saldo al final del periodo
<i>Costo:</i>					
Terreno (1)	654.040			267.101	921.141
Construcciones en curso	282.352	62.249		(344.601)	
Activos en tránsito	235.546			(235.546)	
Total no depreciable	1.171.938	62.249		(313.046)	921.141
Edificios (1)	962.393			77.501	1.039.894
Instalaciones	33.195	9.922			43.117
Muebles y enseres	186.153		(573)	1.503	187.083
Equipos de oficina	53.185	6.229	(528)	(1.503)	57.383
Maquinarias (2)	510.841	326.293	(3.640)		833.494
Equipos de seguridad	35.183				35.183
Equipos de computación	105.000	19.079	(3.569)		120.510
Equipos de comunicación	3.374	3.393			6.767
Equipo de transporte (2)	7.360.166	3.603.972		235.546	11.199.684
Herramientas	7.292	2.077			9.369
Total activos depreciables	9.256.782	3.970.965	(8.310)	313.046	13.532.484
Depreciación acumulada	(2.875.748)	(560.770)	4.803		(3.431.715)
Total	7.552.972	3.472.444	(3.507)	-	11.021.910

- (1) Propiedades entregadas en garantía por obligaciones mantenidas con Banco de la Producción (Produbanco) por US\$ 1.411.113, de acuerdo con avalúo de dicha institución, ver nota 19.
- (2) Prenda industrial de maquinarias y vehículos entregadas en garantía por obligaciones mantenidas con Banco de la Producción (Produbanco) por US\$2.995.382, de acuerdo con avalúo de dicha institución, ver nota 19.

La depreciación de las propiedades y equipo se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil. Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

El cargo a resultados por concepto de depreciación de propiedades y equipos se registra dentro de los gastos de administración.

Ciateite S.A.

18. Propiedades de inversión, neto

Al 31 de diciembre de 2018, las propiedades de inversión incluían una oficina de 138,28 metros cuadrados ubicados en el patio bunker de la Compañía.

El movimiento de las propiedades de inversión, neto por los años terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018, fue como sigue:

2019				
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Reclasificación (1)	Saldo al final del año
Edificios	108.836		(108.836)	-
Depreciación acumulada	(6.240)	(1.306)	7.546	-
Total propiedades de inversión, neto	102.596	(1.306)	(101.290)	-

2018			
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Edificios	108.836		108.836
Depreciación acumulada	(4.498)	(1.742)	(6.240)
Total propiedades de inversión, neto	104.338	(1.742)	102.596

- (1) En el año 2019 la propiedad de inversión fue reclasificado a Edificios, ya que la compañía efectuará uso del mismo.

Al 31 de diciembre de 2018 una comparación del valor razonable de las propiedades de inversión de acuerdo al avalúo practicado por un perito independiente frente al valor en libros, es como sigue:

2018		
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Edificios	102.596	76.115

19. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras fueron como sigue:

2019							
<u>Institución</u> (1)	<u>Operación</u>	<u>Corto plazo</u>			<u>Largo plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>
		<u>Monto</u>	<u>Interés</u>	<u>Total</u>			
Produbanco	CAR20200183229001	266.172	1.167	267.339	46.708	8.95 %	08/02/2021
Produbanco	CAR20200215085000	88.536	1.345	89.881	211.876	8.95 %	27/12/2022
Produbanco	CAR20200219538000	23.598	159	23.757		8.95 %	03/03/2020
Produbanco	CAR20200244231001	11.787	178	11.965	77.475	8.95 %	20/11/2025
Produbanco	CAR20200244234000	413.044	3.837	416.881	2.669.362	8.95 %	24/10/2025
Produbanco	CAR20200255906000	85.845	469	86.314		8.95 %	06/04/2020
Total		888.982	7.155	896.137	3.005.421	8.95 %	

Ciateite S.A.

2018								
Corto plazo					Largo plazo	Tasa	Vencimiento	
Institución (1)	Operación	Monto	Interés	Total				
Produbanco	CAR20200122497000	62.113	232	62.345	-	8.95 %	03/14/2019	
Produbanco	CAR20200149708000	30.247	196	30.443	-	8.95 %	3/6/2019	
Produbanco	CAR20200181488000	83.900	189	84.089	-	8.95 %	10/16/2019	
Produbanco	CAR20200183229001	243.455	1.106	244.561	312.880	8.95 %	2/8/2021	
Produbanco	CAR20200215085000	80.987	1.043	82.030	300.412	8.95 %	12/27/2022	
Produbanco	CAR20200219538000	89.328	533	89.861	23.598	8.95 %	3/3/2020	
Produbanco	CAR20200244231001	10.738	50	10.788	89.262	8.95 %	11/20/2025	
Produbanco	CAR20200244234000	407.595	25.571	433.166	3.082.405	8.95 %	10/24/2025	
Produbanco	CAR20200244235000	200.000	1.440	201.440		8.95 %	10/24/2025	
Total		1.208.363	30.360	1.238.723	3.808.557	8.95 %		

(1) Obligaciones garantizadas con propiedades, vehículos y maquinarias (nota 17) valoradas por el Banco según el siguiente detalle:

Tipo de Garantía	Bien	Operación	Monto
Prendario	Maquinaria	PIM20200E0130940	494.095
Prendario	Maquinaria	PIM20200E0138139	174.930
Prendario	Vehículo	PIV20200E0110514	1.214.357
Prendario	Vehículo	PIV20200E0127298	1.112.000
Hipotecario	Terreno y construcción	TCO20200E0097490	1.411.113
			4.406.495

20. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detallaban como sigue:

	2019	2018
Acreedores comerciales - Proveedores (1)	392.726	357.681
Otras cuentas por pagar:		
Partes relacionadas (nota 14)	8.583	51.135
Dividendos por pagar (nota 14)	1.400.767	711.383
Costos provisionados	95.355	76.799
Anticipos de clientes	19.202	7.347
Total	1.916.633	1.204.345

(1) La Compañía considera que los valores razonables de los acreedores comerciales corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía un plazo de pago de hasta 30 días por lo que las operaciones no incluyen financiamiento.

Ciateite S.A.

21. Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los pasivos por impuestos corrientes se componían como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta (1)	177.226	12.335
Retenciones en la fuente por impuesto a la renta	72.835	10.442
Contribución única (2)	20.950	
Retenciones en la fuente por IVA	12.915	13.018
Impuesto al valor agregado	6.832	6.218
Total	290.758	42.013

- (1) El movimiento de la provisión de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre del 2019 y 2018, era como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	12.335	171.819
Impuesto a la renta causado del año (nota 22- a)	307.086	250.562
Compensación de retenciones de impuesto a la renta	(129.860)	(115.068)
Pagos efectuados	(12.334)	(171.819)
Compensación de ISD		(123.159)
Saldo al final del año	177.226	12.335

- (2) En base a la reforma tributaria ver nota 22 (d), las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, para lo cual la Compañía consideró la tasa activa referencial obtenida del Banco Central del Ecuador para obtener el valor presente de los pagos a efectuarse a futuro de los cuales la porción correspondiente al pago a efectuarse al año 2021 y 2022 son considerados como largo plazo por un total de US\$35.951 al 31 de diciembre de 2019.

22. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 y 2018. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

Ciateite S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado antes de la participación trabajadores	1.679.124	1.455.745
15% participación a trabajadores (nota 23)	(251.869)	(218.362)
Resultado antes de impuesto a la renta	1.427.255	1.237.383
Más: Gastos no deducibles	576.586	507.307
Menos: Beneficios tributarios	(775.498)	(742.444)
Base imponible para cálculo del impuesto a la renta	1.228.342	1.002.246
Impuesto a la renta causado	307.086	250.562
Menos: retenciones de impuesto a la renta e ISD	(129.860)	(238.227)
Impuesto a la renta por pagar (nota 21)	177.226	12.335

Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de su composición societaria, a fin de poder aplicar la tarifa impositiva de impuesto a la renta del 25% (caso contrario deberá aplicar la tasa del 28%). A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha cumplido con esta disposición legal.

Las normas tributarias hasta el año 2019 exigían el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor era calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Además, se establecía que en caso de que el impuesto a la renta causado fuera menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

El gasto por impuesto a la renta del año 2019 y 2018 se encontraba compuesto como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto impuesto a la renta corriente (causado)	307.086	250.562
Ingreso por impuesto a la renta diferido	(16.691)	(21.345)
Gasto del año	290.395	229.217

El gasto por impuesto a la renta corriente en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Valor</u>	<u>%</u>	<u>Valor</u>	<u>%</u>
Tasa impositiva nominal	356.814	25%	309.346	25%
Más: Gastos no deducibles	144.146	10%	126.827	10%
Menos: Beneficios tributarios	(193.875)	(14%)	(185.611)	(15%)
Tasa impositiva efectiva	307.086	21%	250.562	20%

Ciateite S.A.

b) Impuestos diferidos

El detalle del saldo acumulado por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

2019			
Detalle	Saldo al inicio del año	Reconocido en resultados	Saldo al final del año
<u>Activo por impuesto diferido:</u>			
Jubilación Patronal y desahucio	17.095	(16.691)	33.786
<u>Pasivo por impuesto diferido:</u>			
Activos revaluados	72.087		72.087
Total	54.992	(16.691)	38.301

2018			
Detalle	Saldo al inicio del año	Reconocido en resultados	Saldo al final del año
<u>Activo por impuesto diferido:</u>			
Jubilación Patronal y desahucio		(17.095)	17.095
<u>Pasivo por impuesto diferido:</u>			
Activos revaluados	76.337	(4.250)	72.087
Total	76.337	(21.345)	54.992

c) Distribución de dividendos

De acuerdo con la reforma tributaria a la Ley de Régimen Tributario Interno se encuentra exento únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Al 31 de diciembre de 2019 se distribuyeron dividendos por US\$ 1.683.268

d) Precios de transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

Ciateite S.A.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000, deberán presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como estableció que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Dicha información deberá ser presentada en un plazo no mayor a 60 días posterior a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 debido a que las transacciones con compañías relacionadas locales y del exterior superan los US\$ 3.000.000 pero son inferiores a los US\$15.000.000, de acuerdo con la legislación vigente la Compañía se encuentra dentro del Régimen de Precios de Transferencia y está obligada a presentar el Anexos de Operaciones con Partes Relacionadas.

e) Reforma tributaria

Mediante Registro Oficial No. 111 de 31 de diciembre de 2019, se emitió la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” mediante la cual se generaron entre otras las siguientes reformas tributarias vigentes a partir del año 2020 y que por su naturaleza podrían aplicar a la Compañía:

Contribución única y temporal

- Contribución única y temporal pagadera hasta el 31 de marzo de cada año, que será calculada sobre el total de ingresos gravados incluidos en la declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018, iguales o superiores a US\$1 millón bajo el siguiente esquema:

Ingresos desde	Ingresos hasta	Porcentaje
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

La contribución no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, ni será utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación de otros impuestos.

Dividendos

- Los dividendos pagados al exterior a sociedades y personas naturales extranjeras estarán gravadas con el impuesto a la renta y sujetos a la retención en la fuente del 10% (14% cuando sean paraísos fiscales).
- Los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador estarán gravados en el 40% y estarán sujetos a retención en la fuente de asta el 25% conforme resolución que emita el SRI.

Ciateite S.A.

- Se elimina el crédito tributario por dividendos pagados a personas naturales residentes en el Ecuador que son accionistas o beneficiarios efectivos de compañías ecuatorianas.
- Los dividendos distribuidos a sociedades nacionales estarán exentos del impuesto a la renta.
- Cuando una Sociedad incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

Jubilación patronal y desahucio

- A partir del ejercicio fiscal 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal actuarialmente formuladas, cuando cumplan con las siguientes condiciones:
 - Se refieran a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
 - Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores

Deducciones en gastos financieros

- Para las otras sociedades o personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no podrá ser superior al 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones.
- No serán deducibles los intereses pagados a partir de enero de 2020 cuya tasa exceda la permitida por el Banco Central del Ecuador, por créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 por IFIS nacionales o internacionales o entidades financieras calificadas por los entes de control en Ecuador, cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

Anticipo de impuesto a la renta

- Se elimina la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta; pudiendo anticiparse de forma voluntaria el impuesto equivalente al 50% del impuesto a la renta causado en el año anterior menos retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Ciateite S.A.

Deducciones adicionales

- Se deducirán el 100% adicional los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos previamente calificados por la entidad rectora o competente en la materia.

Retenciones en la fuente

Serán agentes de retención los contribuyentes que cumplan con los requisitos que emitirá el SRI mediante resolución.

f) Revisión fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias. A la fecha, el Servicio de Rentas Internas tiene el derecho de revisar el impuesto a la renta del año 2016 al 2019.

23. Beneficios laborales a corto plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 un detalle de los pasivos por beneficios laborales a corto plazo, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de trabajadores (1)	251.869	218.362
Cuentas por pagar al Seguro Social	62.468	60.767
Décimo cuarto sueldo	61.757	58.339
Décimo tercer sueldo	16.092	16.618
Fondo de reserva	4.226	4.620
Otras cuentas	83.181	92.860
Total	479.593	451.566

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el siguiente fue el movimiento del 15% de participación de trabajadores en las utilidades de la Compañía:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	218.362	216.054
Provisión del año (nota 22)	251.869	218.362
Pagos realizados	(218.362)	(216.054)
Saldo al final del año	251.869	218.362

Ciateite S.A.

24. Obligaciones por beneficios post-empleo y por terminación

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores las siguientes obligaciones por beneficios post empleo de acuerdo con el Código del Trabajo: la jubilación patronal y la bonificación por desahucio.

En tal virtud, los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios de manera continuada o interrumpidamente, tendrán derecho al beneficio de la jubilación patronal; de igual manera en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo de manera continuada o interrumpidamente tendrá derecho a la parte proporcional de dicho beneficio. Adicionalmente, la Compañía registra un pasivo por terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por la Compañía o por el trabajador, consistente en el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados en la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por beneficios post- empleo representa el valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeadas), establecido por un perito independiente debidamente calificado en función del método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método, los beneficios de pensiones 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. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Hipótesis actuariales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía tiene registrada una provisión por las obligaciones por beneficios post empleo sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente que utilizó el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en las siguientes hipótesis actuariales:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa esperada de incremento salarial	1,50%	1,50%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	13,99%	13,78%

Análisis de sensibilidad

La Compañía ha obtenido su análisis de sensibilidad del estudio actuarial practicado por un perito calificado independiente en el cual se han considerado que los supuestos actuariales con mayor afectación en el cálculo de las provisiones para obligaciones post-empleo por jubilación patronal y desahucio son la tasa de descuento y la tasa de incremento salarial en las cuales se ha considerado un rango de +/- el 0,50% tomando en cuenta que dicho rango es aceptado internacionalmente.

Ciateite S.A.

Un cuadro de las hipótesis para determinar el análisis de sensibilidad es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento:		
-0,50%	6,22%	6,54%
Base	7,72%	7,72%
0,50%	6,73%	7,08%
Tasa de incremento salarial:		
-0,50%	7,15%	7,50%
Base	1,50%	1,50%
0,50%	6,65%	6,96%

Obligación por Beneficios Post- Empleo

El movimiento por las obligaciones de beneficio por retiro de jubilación patronal y bonificación por desahucio en los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 ha sido el siguiente:

	2019				
	PASIVO - Obligación por Beneficios Definidos	Efecto en patrimonio – Otros Resultados Integrales	Efectivo	Transacciones con partes relacionadas	Efecto en el estado de resultados integrales
Jubilación patronal:					
Saldo al inicio del año	192.173				
Costo laboral de servicios actuales	43.417				43.417
Interés neto (costo financiero)	14.836				14.836
Perdida Actuarial	(30.043)	(30.043)			
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	2.220			2.220	
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	(16.729)	(16.729)			
	205.874	(46.772)	-		58.253
Desahucio:					
Saldo al inicio del año	83.073				
Costo laboral de servicios actuales	19.689				19.689
Interés neto (costo financiero)	6.295				6.295
Perdida Actuarial	(6.104)	(6.104)			
(Beneficios pagados)	(8.003)		(8.003)		
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	928			928	
	95.878	(6.104)	(8.003)	928	25.984
Total obligación por beneficios post empleo	301.752	(52.876)	(8.003)	928	84.237

Ciateite S.A.

2018

	PASIVO -Obligación por Beneficios Definidos	Efecto en patrimonio – Otros Resultados Integrales	Efectivo	Efecto en el estado de resultados integrales
Jubilación patronal:				
Saldo al inicio del año	173.432			
Costo laboral de servicios actuales	51.099			51.099
Perdida Actuarial	(19.885)	(19.885)		
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	(12.472)			(12.472)
	192.173			
Desahucio:				
Saldo al inicio del año	76.842			
Costo laboral de servicios actuales	23.134			23.134
Perdida Actuarial	(11.793)	(11.793)		
Pagos efectuados	(5.110)		(5.110)	
	83.073	(11.793)	(5.110)	23.134
Total obligación por beneficios post empleo	275.246	(31.680)	(5.110)	23.134

25. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía se encuentra dividido en 2.477.588 acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

26. Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Los cambios en los pasivos de la Compañía que surgieron de las actividades de financiamiento fueron como sigue:

	2019				
	Saldo al inicio	Declaración de dividendos	Provisión Interés	Flujos de efectivo, neto con intereses	Saldo al final
Pago de dividendos (nota 14)	927.911	1.683.268		(805.212)	1.805.967
Obligaciones financieras (nota 19)	5.047.280		7.155	(1.145.722)	3.908.713
Total pasivos por actividades de financiación	5.975.191	1.683.268	7.155	(1.950.934)	5.714.680

Ciateite S.A.

2018

	Saldo al inicio	Flujos de efectivo	Saldo al final
Pago de dividendos (nota 14)	1.359.876	(279.021)	927.911
Obligaciones financieras (nota 19)	1.818.808	3.228.472	5.047.280
Total pasivos por actividades de financiación	3.178.684	2.949.451	5.975.191

27. Reclasificaciones

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, hemos reclasificado ciertas partidas entre los estados financieros internos de la Compañía y los estados financieros auditados, para efectos de una presentación adecuada de los saldos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, esto debido a limitantes en el sistema contable interno; un detalle de las reclasificaciones realizadas se detalla a continuación:

2019

	Estados financieros internos de la Compañía	Reclasificaciones		Estados Financieros auditados
		Debe	Haber	
<u>Estado de situación financiera</u>				
Activos por impuestos diferidos	33.786		33.786	
Pasivos por impuestos diferidos	(72.087)	33.786		(38.301)
Pasivo por impuestos corrientes	(330.445)	(35.951)		(294.494)
Pasivo por impuestos no corrientes			(35.951)	(35.951)
<u>Estado del resultado Integral</u>				
Costo de prestación de servicios		6.334.897		6.334.897
Gastos de administración	9.537.945		6.334.897	3.203.048
Venta activo fijo	52.543	48.218		4.325
Costo activo fijo	48.218		48.218	

2018

	Estados financieros internos de la Compañía	Reclasificaciones		Estados Financieros auditados
		Debe	Haber	
<u>Estado de situación financiera</u>				
Activos por impuestos diferidos	17.095		17.095	-
Pasivos por impuestos diferidos	72.087	17.095		54.992
<u>Estado del resultado Integral</u>				
Costo de prestación de servicios		6.076.170		6.076.170
Gastos de administración	8.852.802		6.076.170	2.776.632

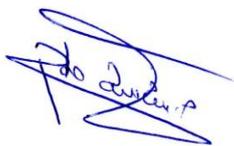
Ciateite S.A.

28. Eventos subsecuentes

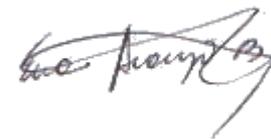
Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de nuestro informe de 8 abril de 2020, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

29. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros de Ciateite S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido autorizados por la Administración para su publicación 2 de abril de 2020 para ser aprobado posteriormente por la junta de accionistas y su posterior presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.



Ing. Pablo Torres Alaña
Gerente General



Ing. Eva Araujo Beldox
Contador General