



SEPRICARGA CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios

Sepricarga Cía. Ltda.

Quito, 29 de julio del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Sepricarga Cía. Ltda. (la “Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Sepricarga Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con 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*”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Sepricarga Cía. Ltda. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.
Quito - Ecuador
T: (593-2) 3829 330



Sepricarga Cía. Ltda.
Quito, 29 de julio del 2020

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de la Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de la Gerencia, y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Sepricarga Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Sepricarga Cía. Ltda.
Quito, 29 de julio del 2020

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.



Sepricarga Cía. Ltda.
Quito, 29 de julio del 2020

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, 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.

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

E. Valencia

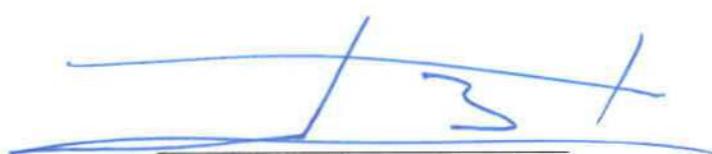
Esteban Valencia
Socio
No. de Licencia Profesional: 17-7109

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	147,561	36,539
Cuentas por cobrar comerciales	7	1,323,034	1,445,626
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	8	496,943	456,619
Otras cuentas por cobrar		45,292	29,576
Impuestos por recuperar	11	166,844	138,986
Anticipo a proveedores		17,684	35,848
Otros activos		93,054	29,757
Total activos corrientes		<u>2,290,412</u>	<u>2,172,951</u>
Activos no corrientes			
Activo por derecho de uso	9	1,050,247	-
Propiedades y equipos	10	535,202	569,459
Impuesto a la renta diferido	11	54,039	12,334
Otros activos		42,730	51,730
Total activos no corrientes		<u>1,682,218</u>	<u>633,523</u>
Total activos		<u>3,972,630</u>	<u>2,806,474</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Andrés Borrero
Vicepresidente Ejecutivo
Gabriela Guerrero
Contadora General

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	2019	2018
Pasivos corrientes			
Préstamos por pagar	12	176,524	202,469
Cuentas por pagar a proveedores		174,599	115,140
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	8	1,553,930	1,530,117
Pasivo de arrendamiento	9	597,272	-
Otras cuentas por pagar		84,039	77,310
Impuestos por pagar	11	58,703	69,488
Obligaciones sociales	13	177,351	176,797
Provisiones	14	333,259	286,514
Total pasivos corrientes		<u>3,155,677</u>	<u>2,457,835</u>
Pasivos no corriente			
Préstamos por pagar	12	46,667	164,306
Beneficios sociales	15	208,568	163,761
Pasivo de arrendamiento	9	557,846	-
Total pasivos no corrientes		<u>813,081</u>	<u>328,067</u>
Total pasivos		<u>3,968,758</u>	<u>2,785,902</u>
Patrimonio			
Capital social	19	400	400
Reserva legal		3,803	3,803
Resultados acumulados		(331)	16,369
Total patrimonio		<u>3,872</u>	<u>20,572</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>3,972,630</u>	<u>2,806,474</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Andrés Borrero
Vicepresidente Ejecutivo

Gabriela Guerrero
Contadora General

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios		5,733,897	6,118,597
Costos de los servicios	16	(5,368,503)	(5,638,003)
Utilidad bruta		365,394	480,594
Gastos de administración	16	(590,851)	(609,855)
Otros ingresos, netos	17	415,976	230,569
Utilidad operacional		190,519	101,308
Gastos financieros, neto	18	(164,127)	(30,738)
Utilidad antes de impuesto a la renta		26,392	70,570
Impuesto a la renta	11	(27,599)	(49,610)
(Pérdida) Utilidad neta del año		(1,207)	20,960
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasifican			
posteriormente al resultado del ejercicio			
Ganancias actuariales	15	5,466	19,687
Resultado integral del año		4,259	40,647

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Andres Borrero
Vicepresidente Ejecutivo


Gabriela Guerrero
Contadora General

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados			Total patrimonio
			Por adopción inicial NIIF	Otros resultados integrales	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2018	400	3,803	(20,349)	(16,198)	165,047	132,703
Resolución según Acta de Junta General Extraordinaria de accionistas del 7 de mayo de 2018:						
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(152,778)	(152,778)
Resultados integrales del año	-	-	-	19,687	20,960	40,647
Saldos al 31 de diciembre del 2018	400	3,803	(20,349)	3,489	33,229	20,572
Resolución según Acta de Junta General Extraordinaria de accionistas del 19 de diciembre de 2019:						
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(20,959)	(20,959)
Resultados integrales del año	-	-	-	5,466	(1,207)	4,259
Saldos al 31 de diciembre del 2019	400	3,803	(20,349)	8,955	11,063	3,872

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Andrés Borrero
Vicepresidente Ejecutivo

Gabriela Guerrero
Contadora General

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales			
Utilidad antes de impuesto a la renta		26,392	70,570
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión cuentas incobrables	7	30,000	63,695
Depreciación de propiedades y equipos	10	128,047	113,308
Bajas de propiedades y equipos, neto	10	227,446	1,809
Depreciación de derecho de uso	9	637,964	-
Costo financiero por pasivo por arrendamiento	9	128,867	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	15	59,705	57,813
Participación de trabajadores en utilidades	13	4,657	12,453
		1,243,078	319,648
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		92,592	(191,746)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(40,324)	(308,052)
Otras cuentas por cobrar		(15,716)	(8,043)
Impuestos por recuperar		(69,563)	(29,567)
Anticipo a proveedores		(18,497)	8,246
Gastos pagados por anticipado		(36,661)	(16,867)
Otros activos		19,025	8,014
Cuentas por pagar a proveedores		59,459	(133,956)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		23,813	530,855
Otras cuentas por pagar		6,729	(108,016)
Impuestos por pagar		88,150	(4,568)
Obligaciones sociales		(4,103)	10,537
Provisiones		46,745	28,139
Beneficios sociales		(9,432)	(20,340)
Efectivo neto provisto por las operaciones		1,385,295	84,284
Impuesto a la renta pagado		(126,534)	-
Intereses pagados		(20,307)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1,238,454	84,284
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones propiedad, planta y equipos	10	(321,236)	(297,516)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(321,236)	(297,516)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Efectivo recibido por préstamos		-	281,945
Efectivo pagado por préstamos		(123,277)	-
Sobregiro bancario		-	84,830
Pagos por arrendamientos	9	(661,960)	-
Dividendos repartidos		(20,959)	(152,778)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		(806,196)	213,997
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		111,022	764
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		36,539	35,775
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	147,561	36,539

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Andrés Borrero
Vicepresidente Ejecutivo

Gabriela Guerrero
Contadora General

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

Sepricarga Cía. Ltda., en adelante la “Compañía”, fue constituida en la ciudad de Quito el 10 de febrero del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de junio del mismo año.

La Compañía se dedica a prestar servicios de correo a personas naturales o jurídicas en el ámbito de envío de correspondencia, paquetes, boletines, vouchers y demás material lícito transportable dentro y fuera del país, con sus propios medios y su personal contratado por todas las modalidades permitidas por la Ley.

La Compañía es subsidiaria de Urbano Express S.A. RAPIEXX, entidad domiciliada en Ecuador, que adquirió el 99,99% de las participaciones en agosto del 2010.

La dirección registrada de la Compañía es Av. Eloy Alfaro N72-266 y Enrique Guerrero Quito – Ecuador.

1.2. Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha tenido impactos significativos en las operaciones de la misma.

Las implicaciones del COVID-19 en el negocio

A pesar de la cuarentena decretada por el Gobierno Nacional a finales del mes de marzo del 2020, la Compañía no ha cesado sus operaciones de logística; lo que ha permitido a Sepricarga Cía. Ltda. mantenerse con flujo suficiente para continuar con sus operaciones.

La Administración ha establecido planes de acción para el manejo óptimo del capital de trabajo. Si bien la recaudación de dinero por parte de los clientes ha sido algo más lenta fue compensada por acuerdos logrados con los proveedores de aplazar pagos. De esta forma la Compañía mantiene suficiente liquidez para el desarrollo normal de su operación.

De acuerdo con las previsiones establecidas por la Administración, no se estiman mayores disminuciones en los ingresos por servicios o desvinculaciones de equipos de trabajo producto de las medidas implementadas por el Gobierno para enfrentar esta pandemia.

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

En un panorama general, la Administración no considera que el impacto del virus COVID-19 tenga un efecto material adverso en nuestra condición financiera o liquidez.

1.3. Aprobación de estados financieros

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General de la Compañía con fecha 27 de marzo del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, los estados financieros de Sepricarga Cía. Ltda. deben ser incorporados en los estados financieros de Urbano Express S.A. RAPIEXX. (su controladora).

A efectos de presentar estados financieros comparativos se han efectuado ciertas reclasificaciones y reagrupaciones en los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la Nota 2.10. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearla con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en la presentación de los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros separados de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros separados se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros separados adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado separado de resultados integrales. Sin embargo, no son significativos.

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y depósitos bancarios a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.5 Activos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.5.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros separados se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

2.5.3 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica desde el patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

2.5.4 Clasificación

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía solo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar comerciales”, las “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas” y las “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.6).

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días a terceros y 30 días a partes relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Cuentas por cobrar comerciales:

Corresponden a los montos que adeudan los clientes por la venta de servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días a terceros y 30 días a partes relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por cobrar a relacionadas:

Estas cuentas corresponden a: a) Montos adeudados por partes relacionadas por venta de servicios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 y 60 días; b) Préstamos que se registran a su valor nominal que es similar a su costo amortizado pues generan intereses a tasas de mercado. Los intereses de los préstamos son calculados usando el método de interés efectivo. Los intereses pendientes de cobro se presentan netos y se reconocen conforme su devengamiento en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos financieros, netos" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

Otras cuentas por cobrar:

Representadas principalmente por préstamos a empleados, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo, y cuentas por cobrar a empleados por pérdida de mercadería, que se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

2.5.5 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.6 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las perdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortiza y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.6 Pasivos financieros

2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Préstamos por pagar", "Cuentas por pagar proveedores", las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas", "Otras cuentas por pagar" y "Pasivo de arrendamiento". Todos los pasivos financieros se reconocen

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Préstamos por pagar

Los préstamos por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estos préstamos se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado separado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Los préstamos por pagar se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

Pasivos de arrendamiento:

La Compañía mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por los plazos contratados de arrendamiento, descontados a la tasa del 8.81% para bienes inmuebles que corresponde a la tasa referencial del Banco Central para el segmento productivo corporativo y el 10.02% para vehículos, que corresponde a la tasa referencial del Banco Central para el segmento inmobiliario, que es comparable en términos y condiciones a la tasa que la Compañía contrataría en un crédito para adquirir bienes similares a los arrendados. Posteriormente, se miden al costo amortizado. Los intereses devengados se presentan en los resultados del ejercicio bajo el rubro "Gastos financiero".

2.7 Otros activos

Corresponden principalmente a garantías de arriendo entregadas, y a uniformes especiales adquiridos para el uso del personal motorizado de la Compañía. Estos uniformes deben ser devueltos por el empleado en caso de desgaste de los mismos o de separación del empleado. Se encuentran valorados al costo menos la amortización.

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La amortización de estos activos (uniformes) es calculada con base en la vida útil estimada calculada por la Gerencia de la Compañía que es 18 meses.

2.8 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considera valores residuales, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades y equipos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>	<u>Valor residual</u>
	<u>Años</u>	
Equipos y programas de computación	3 - 5	33%
Muebles y enseres	8 - 10	10%
Equipo de oficina	8 - 10	10%
Herramientas	5 - 25	7%
Vehículos	7 - 10	14%
Motos	5 - 8	10%
Instalaciones	2 - 5	0%

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los montos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los anticipos entregados para compra de propiedades y equipos se presentan al costo más otros cargos relacionados con su adquisición.

2.9 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros separados para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

2.10 Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Bienes Inmuebles	Comercial, Logístico y Administrativo	De 2 a 5 años	Hasta 2022
Vehículos	Comercial, Logístico	De 1 a 2 años	Hasta 2020

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos o financieros (Ver Nota 2.18). Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 8.81% para bienes inmuebles que corresponde a la tasa de interés activa referencial a la tasa de interés activa referencial para el segmento productivo corporativo y 10.02% para vehículos que corresponde a la tasa de interés activa referencial a la tasa de interés activa referencial para el segmento Inmobiliario, al 31 de diciembre de 2018, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el periodo menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta. Si la Compañía espera razonablemente ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente. La Compañía ha optado por no realizar revalúo para dicha categoría de activos por derecho de uso.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo poseen son aquellos con una duración de 12 meses o menos.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las normas exigen el pago de un “anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor es 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.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el impuesto a la renta reconocido en cada periodo, correspondiente al impuesto a la renta causado, calculado con a tasa del 28% sobre las utilidades gravables.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.12 Obligaciones y beneficios sociales

a) Obligaciones Sociales - Corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los productos vendidos y de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

b) Beneficios Sociales - No corrientes (Jubilación patronal y desahucio - no fondeados):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 3.62% (2018: 4.25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

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

2.13 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados. El 19 de diciembre de 2019 según Acta de Junta General de Socios por US\$20,959.

2.14 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.15 Resultados acumulados

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días a terceros y 30 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

a) Venta de servicios

Los ingresos provenientes de servicios, que sustancialmente se refieren a la prestación de servicios en el territorio ecuatoriano de servicios logísticos y paquetería. Correspondientes a contratos a precios fijos, se reconocen en el período en el que se prestan, considerando el grado de terminación de la prestación al final del período sobre el cual se informa, calculado sobre la base del servicio realmente brindado como una proporción del total de los servicios a ser brindados (método del porcentaje de terminación).

Las estimaciones de los ingresos, los costos o el avance del progreso de los servicios brindados hasta su finalización se revisan si cambian las circunstancias. Cualquier aumento o disminución resultante en los ingresos o costos estimados se reflejan en el resultado en el período en que las circunstancias que dan lugar a la revisión sean conocidas por la Compañía.

2.17 Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen y registran a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.18 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 “Arrendamientos”

Como se menciona en la Nota 2.2, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.10.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 8.81% para bienes inmuebles y 10.02% para vehículos.

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Contabilización de arrendamientos operativos con un periodo remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;

La Compañía ha optado por no revaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos retrospectivamente como si las nuevas reglas hubiesen sido aplicadas siempre.

Medición de pasivos de arrendamiento

	<u>2018</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018:	
Bienes inmuebles	2,120,787
Vehículos	251,056
Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción:	
Bienes inmuebles	1,016,679
Vehículos	671,531
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	1,688,210
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	533,093
Pasivos de arrendamiento no corriente	1,155,117
	1,688,210

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento/disminución de US\$1,688,210
- Pasivos de arrendamiento: aumento/disminución de US\$1,688,210

Contabilidad como arrendador

La Compañía no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 7 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actariales practicados por profesionales independientes.
- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- Pasivos de arrendamientos: La Compañía realiza el cálculo en base a la información disponible en los contratos de arrendamientos celebrados al cierre de cada año y utiliza como tasa de descuento

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

la tasa incremental de arrendamientos para determinar el valor presente de los flujos de caja futuros estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con el pago de la obligación con el arrendador.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está controlada por Gerencia General y la Gerencia Financiera siguiendo las políticas y procedimientos establecidos localmente, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

a) Riesgo de mercado:

El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

i) Riesgo cambiario

La operación en Ecuador no opera en el ámbito internacional por lo que no está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, por cuanto el 100% de sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos, están en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del país.

ii) Riesgo de precios y concentración

La Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas gubernamentales entorno al giro del negocio.

iii) Riesgo de tasa de interés

La Compañía se encuentra sujeta a este riesgo por las obligaciones que mantiene en entidades financieras y con el público, sin embargo, las tasas de interés de las obligaciones no son variables.

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

b) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por deudores comerciales y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente; así también se realiza un estudio anual con una compañía externa para sustentar los montos de crédito otorgados a los clientes. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados.

c) Riesgo de liquidez:

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con calificación mínima de riesgo de "AAA-".

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

Al 31 de diciembre de 2019	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Préstamos por pagar	176,524	46,667
Cuentas por pagar a proveedores	174,599	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,553,930	-
Pasivo de arrendamiento	597,272	557,846
Otras cuentas por pagar	84,039	-

Al 31 de diciembre de 2018		
Préstamos por pagar	202,469	164,306
Proveedores y otras cuentas por pagar	115,140	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,530,117	-
Otras cuentas por pagar	77,310	-

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y, compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos por pagar	223,191	366,775
Cuentas por pagar a proveedores	174,599	115,140
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,553,930	1,530,117
Pasivo de arrendamiento	1,155,118	-
Otras cuentas por pagar	84,039	77,310
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(147,561)</u>	<u>(36,539)</u>
Deuda neta	3,043,316	2,052,803
Total patrimonio	3,872	20,572
Capital total	<u>3,047,188</u>	<u>2,073,375</u>
Ratio de apalancamiento	99.87%	99.01%

El aumento en el ratio de apalancamiento obedece a la disminución del patrimonio en el año 2019, debido a la distribución de dividendos por US\$20,958 (2018:US\$152,778).

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	147,561	-	36,539	-
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	1,323,034	-	1,478,841	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	496,943	-	423,404	-
Otras cuentas por cobrar	45,292	-	29,576	-
Total activos financieros	<u>2,012,830</u>	<u>-</u>	<u>1,968,360</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos por pagar	176,524	46,667	202,469	164,306
Cuentas por pagar a proveedores	174,599	-	115,140	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,553,930	-	1,530,117	-
Pasivo de arrendamiento	597,272	557,846	-	-
Otras cuentas por pagar	84,039	-	77,310	-
Total pasivos financieros	<u>2,586,364</u>	<u>604,513</u>	<u>1,925,036</u>	<u>164,306</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar relacionadas se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y debido a que las inversiones y los préstamos con instituciones financieras devengan intereses utilizando tasas de mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	7,014	6,979
Bancos locales (1)	<u>140,547</u>	<u>29,560</u>
	<u>147,561</u>	<u>36,539</u>

(1) Corresponden a cuentas corrientes mantenidas en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad y no generan interés.

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS COBRAR COMERCIALES

La Compañía mantiene clientes en las siguientes líneas de negocios:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (1)	1,693,424	1,786,313
Provisión por deterioro	<u>(370,390)</u>	<u>(340,687)</u>
	<u>1,323,034</u>	<u>1,445,626</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponden a los saldos por cobrar por concepto de ventas de servicios. No existe una concentración significativa en las cuentas por cobrar a clientes.

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>		
De 0 a 30 días	917,776	54%	932,831	52%
De 31 a 150 días	398,408	24%	430,806	24%
De 151 a 365 días	42,112	2%	90,344	5%
Más de 365 días	<u>335,128</u>	<u>20%</u>	<u>332,332</u>	<u>19%</u>
	1,693,424	1,786,313		
Provisión cuentas incobrables	<u>(370,390)</u>	<u>(340,687)</u>		
	<u>1,323,034</u>	<u>1,445,626</u>		

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 36 meses anteriores al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectaran la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes:

	Menos de 30	Entre 31 y 150 días	Entre 151 y 365 días	Más de 365 días	Total
2019					
Tasa de pérdida esperada	0%	4%	42%	100%	
Cuentas por cobrar	917,776	398,408	42,112	335,128	1,693,424
Provisión de pérdida esperada	<u>-</u>	<u>17,545</u>	<u>17,500</u>	<u>335,345</u>	<u>370,390</u>

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Menos de 30</u>	<u>Entre 31 y 150 días</u>	<u>Entre 151 y 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Total</u>
<u>2018</u>					
Tasa de pérdida esperada	0%	0%	9%	100%	
Cuentas por cobrar	<u>932,831</u>	<u>430,806</u>	<u>90,344</u>	<u>332,332</u>	<u>1,786,313</u>
Provisión de pérdida esperada	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,355</u>	<u>332,332</u>	<u>340,687</u>

El movimiento anual de la estimación para cobranza dudosa es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al 1 de enero del 2018	340,687	321,666
Adiciones	30,000	63,695
Recuperos	<u>(297)</u>	<u>(44,674)</u>
Saldo final	<u>370,390</u>	<u>340,687</u>

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2019 y 2018, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y transacciones mantenidos durante los años 2019 y 2018 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las entidades con socios comunes, con participación significativa en la Compañía:

a) Saldos:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Compañía de transportes Carashama S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	496,943	423,404
Urbano Express S.A. RAPIEXX	Socio	Comercial	<u>-</u>	<u>33,215</u>
			<u>496,943</u>	<u>456,619</u>

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar				
Urbano Express S.A. RAPIEXX	Socio	Comercial	876,062	876,578
Solulaser Soluciones Laser S.A.	Socio	Comercial	656,908	650,169
Solulaser Soluciones Laser S.A.	Socio	Dividendo	2	-
Urbano Express S.A. RAPIEXX	Socio	Dividendo	20,958	-
Urbano Express El Salvador	Entidad del Grupo	Comercial	-	3,370
			<u>1,553,930</u>	<u>1,530,117</u>

Las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas tienen vencimientos a corto plazo y no devengan intereses.

b) Transacciones:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos otorgados				
Compañía de Transportes Carashama S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	<u>235,000</u>	<u>500</u>
Venta de vehículos				
Compañía de Transportes Carashama S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	<u>-</u>	<u>61,873</u>
Servicios administrativos prestados				
Urbano Expres S.A. RAPIEXX	Socio	Servicios adm.	-	542,385
Solulaser Soluciones Laser S.A.	Socio	Comercial	-	938
Compañía de Transportes Carashama S.A.	Entidad del Grupo	Servicios adm.	<u>329,430</u>	<u>59,443</u>
			<u>329,430</u>	<u>602,766</u>
Otros servicios				
Urbano Expres S.A. RAPIEXX	Socio	Servicios adm.	351,500	-
Solulaser Soluciones Laser S.A.	Socio	Comercial	400	-
			<u>351,900</u>	<u>-</u>
Dividendos por pagar				
Solulaser Soluciones Laser S.A.			2	-
Urbano Expres S.A. RAPIEXX	Accionista	Dividendos	<u>20,958</u>	<u>152,762</u>
			<u>20,960</u>	<u>152,762</u>
Prestamos recibidos				
Urbano Expres S.A. RAPIEXX	Accionista	Préstamos	111,500	457,049
Solulaser Soluciones Laser S.A.	Accionista	Préstamos	362,070	199,070
			<u>473,570</u>	<u>656,119</u>

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Servicios administrativos recibidos</u>				
Urbano Expres S.A. RAPIEXX	Socio	Servicios adm.	-	226,470
Solulaser Soluciones Laser S.A.	Socio	Comercial	-	467
Compañía de Transportes Carashama S.A.	Entidad del Grupo	Servicios adm.	-	517,084
			<u><u>-</u></u>	<u><u>744,021</u></u>
<u>Reposición de gastos</u>				
Compañía de Transportes Carashama S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	212,423	532,405
Solulaser Soluciones Laser S.A.	Socio	Comercial	8,955	126,134
Urbano Expres S.A. RAPIEXX	Socio	Comercial	2,046	2,159
			<u><u>223,424</u></u>	<u><u>660,698</u></u>

Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que en la actualidad corresponde a:
Representante Legal, Gerente de Operaciones y Gerente de Comerciales.

Los costos por remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarios y beneficios sociales	<u><u>27,000</u></u>	<u><u>-</u></u>

9. ARRENDAMIENTOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activo por derecho de uso</u>		
Bienes inmuebles	714,481	-
Vehículos	335,766	-
	<u><u>1,050,247</u></u>	<u><u>-</u></u>
<u>Pasivo de arrendamientos</u>		
Corriente	597,272	-
No corriente	557,846	-
	<u><u>1,155,118</u></u>	<u><u>-</u></u>

No se realizaron adiciones del activo por derecho de uso en el periodo 2019.

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	<u><u>128,867</u></u>	<u><u>-</u></u>

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u>		
Bienes inmuebles	302,198	-
Vehículos	335,766	-
	<u>637,964</u>	<u>-</u>

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$661,960.

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Programas de computación</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018									
Costo histórico	33,731	213,915	147,577	103,374	35,562	23,404	11,090	163,700	732,353
Depreciación acumulada	(19,565)	(180,515)	(82,896)	(34,490)	(10,100)	(6,719)	(11,008)	-	(345,293)
Valor en libros	<u>14,166</u>	<u>33,400</u>	<u>64,681</u>	<u>68,884</u>	<u>25,462</u>	<u>16,685</u>	<u>82</u>	<u>163,700</u>	<u>387,060</u>
Movimiento 2018									
Adiciones	-	34,683	17,304	59,024	6,415	840	180	179,070	297,516
Transferencias	-	233,770	-	-	-	-	-	(233,770)	-
Bajas	-	-	(671)	-	(4,931)	-	-	-	(5,602)
Depreciación	(3,940)	(73,643)	(20,716)	(10,311)	(2,533)	(2,068)	(97)	-	(113,308)
Depreciación Baja	-	-	606	-	3,187	-	-	-	3,793
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>10,226</u>	<u>228,210</u>	<u>61,204</u>	<u>117,597</u>	<u>27,600</u>	<u>15,457</u>	<u>165</u>	<u>109,000</u>	<u>569,459</u>
Al 31 de diciembre del 2018									
Costo histórico	33,731	482,368	164,210	162,398	37,046	24,244	11,270	109,000	1,024,267
Depreciación acumulada	(23,505)	(254,158)	(103,006)	(44,801)	(9,446)	(8,787)	(11,105)	-	(454,808)
Valor en libros	<u>10,226</u>	<u>228,210</u>	<u>61,204</u>	<u>117,597</u>	<u>27,600</u>	<u>15,457</u>	<u>165</u>	<u>109,000</u>	<u>569,459</u>
Movimiento 2019									
Adiciones	-	146,549	24,164	2,835	2,940	-	658	144,090	321,236
Bajas / reclasificaciones	(21,420)	32,529	(1,324)	(3,360)	(620)	-	-	(251,878)	(246,073)
Depreciación	(2,736)	(92,165)	(14,887)	(13,133)	(2,862)	(2,021)	(243)	-	(128,047)
Depreciación Baja	14,915	2,052	1,161	406	93	-	-	-	18,627
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>985</u>	<u>317,175</u>	<u>70,318</u>	<u>104,345</u>	<u>27,151</u>	<u>13,436</u>	<u>580</u>	<u>1,212</u>	<u>535,202</u>
Al 31 de diciembre del 2019									
Costo histórico	12,311	661,446	187,050	161,873	39,366	24,244	11,928	1,212	1,099,430
Depreciación acumulada	(11,326)	(344,271)	(116,732)	(57,528)	(12,215)	(10,808)	(11,348)	-	(564,228)
Valor en libros	<u>985</u>	<u>317,175</u>	<u>70,318</u>	<u>104,345</u>	<u>27,151</u>	<u>13,436</u>	<u>580</u>	<u>1,212</u>	<u>535,202</u>

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. IMPUESTOS

a) Situación Fiscal

Los años del 2016 al 2019 inclusive, se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

b) Impuestos por recuperar

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario Impuesto a la renta	29,630	31,456
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado IVA	137,214	107,530
	<u>166,844</u>	<u>138,986</u>

c) Impuestos por pagar

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado	43,283	57,206
Retenciones de impuesto al valor agregado	8,617	5,886
Retenciones de impuesto del impuesto a la renta	6,803	6,396
	<u>58,703</u>	<u>69,488</u>

d) Impuesto a la renta

La composición del gasto de impuesto a la renta es el siguiente:⁸⁹

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	(69,304)	(61,944)
Impuesto a la renta diferido (1)	41,705	12,334
	<u>(27,599)</u>	<u>(49,610)</u>

(1) Originado por las diferencias temporales entre las bases contables bajo NIIF y las bases tributarias.

A partir del año 2010, el contribuyente debe determinar un anticipo mínimo de Impuesto a la renta y comparar este valor con el monto del Impuesto a la renta; el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del Impuesto a la renta causado, el cual se deberá mostrar en los resultados de dicho año, siempre y cuando la Administración de la Compañía decida no solicitar al SRI la devolución del exceso pagado por el anticipo, en los términos y condiciones descritos en la legislación vigente.

SEPRICARGA CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

e) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado integral del año antes de participación laboral e		
Impuesto a la renta	31,049	83,023
Menos - Participación a los trabajadores	<u>(4,657)</u>	<u>(12,453)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	26,392	70,570
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles		
Más - Gastos no deducibles (1)	<u>221,124</u>	<u>150,658</u>
Base imponible para la determinación del Impuesto a la renta	247,516	221,228
Tasa impositiva del Impuesto a la renta	28%	28%
Impuesto causado	<u>69,304</u>	<u>61,944</u>
Impuesto a la renta mínimo	<u>69,304</u>	<u>34,523</u>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	-	27,421
Menos - Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	<u>(98,935)</u>	<u>(93,400)</u>
Crédito tributario de Impuesto a la renta	<u>(29,630)</u>	<u>(31,456)</u>

(1) Incluye principalmente gastos por jubilación y desahucio, moras y multas, otros no deducibles, el efecto NIIF 16 y exceso de provisión de cuentas incobrables.

f) Impuesto a la renta diferido

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido activo es el siguiente:

Al 1 de enero del 2018	-
Movimiento del año	<u>12,334</u>
Al 31 de diciembre del 2018	12,334
Movimiento del año (1)	<u>41,705</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>54,039</u>

(1) El impuesto diferido corresponde principalmente al efecto de NIIF 16 – Arrendamiento por un monto US\$323,433 y pasivo por US\$294,069 y las provisiones de jubilación patronal y desahucio por un monto US\$12,334 (neto).

SEPRICARGA CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Activos		Pasivos	
	Jubilación y desahucio	Derecho de uso	Pasivo por arrendamiento	Neto
Saldo al 1 de enero del 2018	-	-	-	-
Movimiento del año	12,334			12,334
Al 31 de diciembre de 2018	12,334	-	-	12,334
Movimiento del año	12,341	323,433	(294,069)	41,705
Al 31 de diciembre de 2019	24,675	323,433	(294,069)	54,039

g) Tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de impuestos	26,392	70,570
Impuesto a tasa del 28%	28%	28%
Impuesto a tasa del 28%	7,390	19,760
Efecto fiscal de los gastos no deducibles y que no se reversarán en el futuro		
Más - Gastos no deducibles temporales	46,082	23,901
Más - Gastos no deducibles	15,833	18,283
Impuesto a la renta corriente	69,304	61,944
Impuesto a la renta diferido	(41,705)	(12,334)
	27,599	49,610
Tasa efectiva de impuestos	105%	70%

h) Precios de Transferencia

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

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no requiere la presentación del mencionado estudio de precios de transferencia, puesto que no ha alcanzado los importes mínimos para su presentación y las transacciones que mantiene corresponden a compañías relacionadas locales.

i) Otros asuntos – Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas..

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que el principal impacto es la contribución única y temporal que deberá ser pagada en los años 2020, 2021 y 2022, para lo cual está adoptando los planes de acción necesarios que le permitan afrontar estos desembolsos.

12. PRÉSTAMOS POR PAGAR

Composición:

Entidad financiera	Tipo	Plazo	Tasa de interés	2019		2018	
				Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Banco Bolivariano (1)	Préstamo	36 meses	8.25%	118,611	46,667	117,639	164,306
Banco Internacional	Sobregiro bancario	0 meses	0.00%	57,913	-	84,830	-
				176,524	46,667	202,469	164,306

- (1) Corresponde a US\$350,000 de un crédito comercial prioritario con una tasa de interés del 8.25% sobre la base de un año, y pagaderos mensualmente, la amortización del capital se realiza en 36 pagos mensuales de US\$ 9,722.22 a partir del 29 de junio de 2018. Los vencimientos anuales de la obligación a largo plazo son los siguientes:

<u>Años</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2020	-	116,667
2021	46,667	47,639
	<u>46,667</u>	<u>164,306</u>

13. OBLIGACIONES SOCIALES

	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final
<u>2019</u>				
Pasivos corrientes				
Obligaciones sociales y otros (1)	121,870	314,872	(264,048)	172,694
Participación de los trabajadores en las utilidades	54,927	4,657	(54,927)	4,657
	<u>176,797</u>	<u>319,529</u>	<u>(318,975)</u>	<u>177,351</u>
<u>2018</u>				
Pasivos corrientes				
Obligaciones sociales y otros (1)	111,334	327,044	(316,508)	121,870
Participación de los trabajadores en las utilidades	42,474	12,453	-	54,927
	<u>153,808</u>	<u>339,497</u>	<u>(316,508)</u>	<u>176,797</u>

- (1) Incluye provisiones de décimo tercero, décimo cuarto sueldo, vacaciones y fondos de reserva.

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

14. PROVISIONES

La composición y el movimiento de las provisiones se detalla a continuación:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>2019</u>				
Pasivos corrientes				
Provisión movilización (1)	125,787	2,449,361	(2,410,536)	164,612
Provisión de siniestros y seguros (2)	68,365	95,035	(107,459)	55,941
Otras provisiones	92,362	298,167	(277,823)	112,706
	286,514	2,842,563	(2,795,818)	333,259
<u>2018</u>				
Pasivos corrientes				
Provisión movilización (1)	176,609	2,098,417	(2,149,239)	125,787
Provisión de siniestros y seguros (2)	25,969	88,787	(46,391)	68,365
Otras provisiones	55,797	276,266	(239,701)	92,362
	258,375	2,463,470	(2,435,331)	286,514

- (1) Corresponden a provisiones de gastos de combustible, transporte de rutas locales nacionales y periféricas.
- (2) Corresponde principalmente a valores a pagar a clientes por siniestros ocurridos con la mercadería.

15. BENEFICIOS SOCIALES

El saldo de la provisión para jubilación patronal, desahucio al 31 de diciembre de cada año, corresponde al del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

- a) Las principales hipótesis actuariales fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3.62%	4.25%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	90.00%	63.33%
Vida Laboral Promedio Remanente	7.76	7.69

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Composición:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	101,378	92,986	62,383	52,989	163,761	145,975
Costo laboral por servicios actuarios	32,497	32,908	20,282	19,067	52,779	51,975
Costo financiero	4,312	3,738	2,614	2,100	6,926	5,838
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en ORI	20,803	(11,951)	(11,709)	8,567	9,094	(3,384)
Beneficios pagados	-	-	(9,432)	(20,340)	(9,432)	(20,340)
Efecto de reducción y liquidación anticipadas	(14,560)	(16,303)	-	-	(14,560)	(16,303)
Al 31 de diciembre	<u>144,430</u>	<u>101,378</u>	<u>64,138</u>	<u>62,383</u>	<u>208,568</u>	<u>163,761</u>

c) Los cargos en el resultado del ejercicio son:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo laboral por servicios actuarios	32,497	32,908	20,282	19,067	52,779	51,975
Costo financiero	4,312	3,738	2,614	2,100	6,926	5,838
Al 31 de diciembre	<u>36,809</u>	<u>36,646</u>	<u>22,896</u>	<u>21,167</u>	<u>59,705</u>	<u>57,813</u>

d) Los cargos en otros resultados integrales son:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en ORI	20,803	(11,951)	(11,709)	8,567	9,094	(3,384)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(14,560)	(16,303)	-	-	(14,560)	(16,303)
Al 31 de diciembre	<u>6,243</u>	<u>(28,254)</u>	<u>(11,709)</u>	<u>8,567</u>	<u>(5,466)</u>	<u>(19,687)</u>

El análisis de sensibilidad de las provisiones por jubilación patronal, desahucio a los cambios en las principales hipótesis es ponderado.

	Impacto en las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio							
	Cambios en hipótesis		Incremento				Disminución	
			<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
			<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Tasa de descuento	(+/-) 0.5%	(+/-) 0.5%	(15,451)	-7%	12,043	8%	17,004	7%
Futuro incremento salarial	(+/-) 0.5%	(+/-) 0.5%	17,420	8%	13,095	8%	(15,964)	-7%
Expectativa de vida	1 año	1 año	(3,339)	0%	1,942	5%	3,736	0%

Los análisis de sensibilidad anteriores se basan en un cambio de algunas hipótesis (tasas de descuento, incremento salarial y expectativa de vida) mientras todas las demás hipótesis se mantienen constantes. En la práctica, esto es poco probable que ocurra y los cambios en algunos de los supuestos pueden estar correlacionados. En el cálculo de la sensibilidad de la obligación correspondiente a los supuestos actuariales bajo el mismo método (valor presente de las obligaciones por beneficios calculados con el

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

método de crédito unitario proyectado al final del periodo del informe) se ha aplicado como en el cálculo del pasivo por beneficios definidos reconocidos en el estado de situación financiera.

Los métodos y tipos de hipótesis utilizados en la presentación del análisis de sensibilidad no cambiaron en comparación con el método anterior.

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

<u>2019</u>	<u>Costo de servicios</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Alquiler de vehículos	2,074,939	-	2,074,939
Remuneraciones y beneficios sociales	1,636,427	307,980	1,944,407
Depreciación derecho de uso	637,964	-	637,964
Movilidad	156,762	9,098	165,860
Alimentación	136,095	11,549	147,644
Depreciación propiedades y equipos	122,620	5,427	128,047
Comunicaciones	82,548	5,658	88,206
Jubilacion patronal y desahucio	47,090	5,689	52,779
Seguros	44,895	-	44,895
Arriendos	34,746	-	34,746
Fletes	29,528	-	29,528
Consumo de materiales e insumos	17,133	-	17,133
Impresiones	16,426	-	16,426
Honorarios profesionales	10,162	93,563	103,725
Combustibles	2,057	-	2,057
Otros	319,111	151,887	470,998
	<hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/>
	5,368,503	590,851	5,959,354
	<hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/>

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2018</u>	<u>Costo de servicios</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Alquiler de vehículos	2,120,787	-	2,120,787
Remuneraciones y beneficios sociales	1,559,502	259,770	1,819,272
Honorarios profesionales	698,698	19,433	718,131
Arriendos	251,056	-	251,056
Movilidad	202,942	9,470	212,412
Alimentación	121,486	7,991	129,477
Depreciaciones	107,669	5,639	113,308
Seguros	108,852	-	108,852
Comunicaciones	65,209	20,754	85,963
Jubilacion patronal y desahucio	46,141	5,834	51,975
Fletes	36,082	-	36,082
Consumo de materiales e insumos	22,504	-	22,504
Impresiones	21,144	-	21,144
Combustibles	20,980	-	20,980
Otros	254,951	280,964	535,915
	<u>5,638,003</u>	<u>609,855</u>	<u>6,247,858</u>

17. OTROS INGRESOS, NETOS

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios administrativos (1)	350,911	60,370
Ingresos por multas y otros (2)	60,415	166,221
Otros ingresos	4,650	3,978
	<u>415,976</u>	<u>230,569</u>

Corresponden a servicios administrativos prestados a entidades relacionadas.

- (1) Corresponden a reposición de gastos de oficina.
- (2) Corresponden principalmente a ingresos provenientes de multas al personal y utilidad en venta de activos.

SEPRICARGA CÍA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

18. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos financieros por arrendamientos	128,867	-
Intereses por préstamos	20,307	15,936
Gastos bancarios	8,027	8,964
Costos financieros por beneficios sociales	6,926	5,838
	<hr/> <u>164,127</u>	<hr/> <u>30,738</u>

19. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 400 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una, el cual está suscrito y totalmente pagado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición societaria fue como sigue:

<u>Socios</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Capital</u>
Urbano Express S.A. RAPIEXX	99.99%	399.96
Solulaser Soluciones Laser S.A.	0.01%	0.04
	<hr/> <u>100%</u>	<hr/> <u>400</u>

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia global” al brote de coronavirus (Covid-19) originado en China. Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos sumados a los que se derivan de altos niveles de volatilidad en las variables macroeconómicas se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al ejercicio del año 2020. Bajo este escenario, la Administración no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía. Salvo lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *