

COMPañIA DE SERVICIOS DE TRANSPORTES ESCOFUR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Compañía de Servicios de Transportes Escofur S.A.
Calle 100 No. 100-100, San José, Costa Rica
Teléfono: (506) 2222-1000
www.escofur.com

ÍNDICE

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019

Estado de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre de 2019

Estado de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2019

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2019

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2019

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	COMPAÑIA DE SERVICIOS DE TRANSPORTES ESCOFUR S.A.

COMPañA DE SERVICIOS DE TRANSPORTES ESCOFUR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

				31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
		Nota			
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalentes de efectivo				11.517	9.174
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3			2.777	3.560
Impuestos corrientes	4			441	211
Total del activo corriente				14.735	12.945
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Propiedad, planta y equipo	5			6.754	8.402
Total del activo no corriente				6.754	8.402
TOTAL ACTIVO				21.489	21.348

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

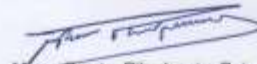
Marco Ramiro Ribadeneira Ruiz
Gerente General
ESCOFUR S.A.

Luis Guillermo Morales Insuasti
Contador General

COMPañA DE SERVICIOS DE TRANSPORTES ESCOFUR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

			21 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
	Nota			
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar comerciales	6		973	886
Beneficios sociales	7		402	440
Impuestos corrientes	8		231	261
Total pasivo corriente			1.606	1.588
PASIVO NO CORRIENTE				
Total pasivo no corriente			-	-
TOTAL PASIVO			1.606	1.588
PATRIMONIO				
Capital social			17.408	17.408
Reserva legal			314	314
Resultados acumulados			2.037	1.656
Resultados del Ejercicio			34	381
TOTAL PATRIMONIO	9		19.793	19.760
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			21.489	21.348

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Marco Ramiro Ribadeneira Ruiz
Gerente General
ESCOFUR S.A.


Luis Guillermo Morales Insuasti
Contador General

COMPañA DE SERVICIOS DE TRANSPORTES ESCOFUR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para el año que termina el 31 de Diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

			31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
	Nota			
Ingresos				
Ingresos ordinarios	10		30.569	32.832
Ingresos por intermediación transporte	12		629.980	650.699
Total Ingresos			660.549	683.531
Gastos				
Administración y ventas	11		36.416	35.685
Gastos por intermediación transporte	12		629.980	650.699
Total Gastos			666.396	686.384
Resultados de actividades de operación (pérdida)			(5.847)	(3.053)
Otros ingresos y gastos				
Otros ingresos			5.967	3.555
Otros gastos			2	-
Total otros ingresos y egresos			5.965	3.555
Resultado antes de impuesto a la renta			117	502
Impuesto a la renta	14		84	121
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral del periodo			34	381

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Marcos Ramiro Ribadeneira Ruiz
Gerente General
ESCOFUR S.A.


Luis Guillermo Morales Insuasti
Contador General

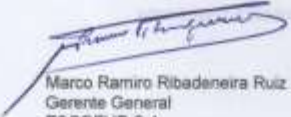
COMPañA DE SERVICIOS DE TRANSPORTES ESCOFUR S.A.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

Por el año que termina el 31 de Diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Cobro a clientes	37,319	33,036
Pago a proveedores	(18,290)	(20,801)
Pago a empleados	(13,357)	(13,641)
Pago Impuestos	(3,329)	(451)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2,343	(1,857)
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Incremento propiedad planta y equipo	-	(340)
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	-	(340)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	-	-
(Disminución) aumento neto de efectivo	2,343	(2,197)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	9,174	11,371
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	11,517	9,174

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Marco Ramiro Ribadeneira Ruiz
Gerente General
ESCOFUR S.A.


Luis Guillermo Morales Insuasti
Contador General

COMPANIA DE SERVICIOS DE TRANSPORTES ESCOFUR S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO- CONCILIACION
 Por el año que termina el 31 de Diciembre del 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Utilidad Neta del Ejercicio	34	381
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto de actividades de operación		
Depreciaciones	1,648	1,656
Provisiones	-	(1,912)
Cambios netos en cuentas de activos y pasivos:		
Deudores comerciales	783	(1,239)
Impuestos	(259)	(330)
Empleados	51	(230)
Proveedores	86	(183)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2,343	(1,857)

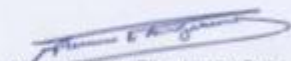
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Marco Ramiro Ribadeneira Ruiz
 Gerente General
 ESCOFUR S.A.


 Luis Guillermo Morales Insusti
 Contador General

COMPANIA DE SERVICIOS DE TRANSPORTES ESCOFUR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Para el año que termina el 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	
			Resultados acumulados	Utilidad neta
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (NIF)	17,408	314	1,656	381
Transferencia de Resultados	-	-	381	(381)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	34
Saldo al 31 de diciembre de 2019 (NIF)	17,408	314	2,037	34


Marco Ramiro Ribadeneira Ruiz
Gerente General
ESCOFUR S.A.


Luis Guillermo Morales Insuasti
Contador General

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Contenido

NOTA 1 - Operaciones.....	9
NOTA 2 - Bases de elaboración y políticas contables	9
NOTA 3 -Cuentas por cobrar:.....	15
NOTA 4 -Impuestos corrientes:.....	15
NOTA 5 -Propiedad, Planta y Equipo	16
NOTA 6 - Proveedores comerciales.....	18
NOTA 7 - Beneficio Sociales	18
NOTA 8 - Impuestos por pagar.....	18
NOTA 9 - Patrimonio	18
NOTA 10- Ingresos.....	19
NOTA 11 - Gastos.....	19
NOTA 12 - Ingresos y gastos por intermediación de transporte	19
NOTA 13 -Participación Trabajadores	20
NOTA 14 - Impuesto a la Renta Corriente y Diferido.....	20
NOTA 15 - Riesgos.....	22
NOTA 16- Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.....	23
NOTA 17 - Aprobación estados financieros.....	23

NOTA 1 - Operaciones

La Compañía de Servicios de Transporte COMPAÑIA DE SERVICIOS DE TRANSPORTES ESCOFUR S.A., fue constituida en la ciudad de Quito, Ecuador el 12 de agosto de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha el 28 de septiembre de 1999.

La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicio público de transporte terrestre estudiantil institucional a nivel personal como a instituciones públicas y privadas.

AUMENTO DE CAPITAL:

Con escritura del 04 de agosto del 2009 de la Notaría Vigésima Segunda, e inscrita en el Registro Mercantil, el 03 de septiembre del 2009, bajo el No. 2644, tomo 140, según la resolución No. SC.U.DJCPTE.Q.3548 de la Superintendencia de Compañías de 31 de agosto del 2009, se registra el aumento de capital con aporte de los Socios, el nuevo capital es de \$ 3.392,00 dividido en 424 acciones de ocho dólares (\$8,00) cada una.

Con escritura del 09 de noviembre del 2016 de la Notaría Sexta del cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil, el 12 de diciembre 2016, bajo el No. 5337, tomo 130, según la resolución No. SC.U.DJCPTE.Q.3548 de la Superintendencia de Compañías de 31 de agosto del 2009, se registra el aumento de capital con aporte de los Socios, el nuevo capital es de \$ 17.408,00 dividido en 2176 acciones de ocho dólares (\$8,00) cada una.

NOTA 2 - Bases de elaboración y políticas contables

a) Preparación de los estados financieros

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades "NIIF para Pymes" emitida por el Consejo de Normas de Internacionales de Contabilidad (IASB).

b) Bases de medición.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción del pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial de un perito independiente.

c) Moneda funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

e) Negocio en Marcha.

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente

contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. COMPAÑIA DE SERVICIOS DE TRANSPORTES ESCOFUR S.A. es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

f) Instrumentos financieros –

1. Activos financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo, y préstamos y partidas por cobrar.

(a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos. La Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

(b) Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Cuentas comerciales por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de productos veterinarios realizados en el curso normal del negocio.

2. Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar, otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a largo plazo.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la explotación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

3. Pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros.

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un Grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un Grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un «evento que causa la pérdida»), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del Grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Entre la evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los deudores o un Grupo de deudores está experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal, la probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Para la categoría de préstamos y cuentas a cobrar, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados (sin tener en cuenta las pérdidas de crédito futuras en las que no se haya incurrido) descontado al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados consolidada.

Si en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de resultados integrales.

g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el Método del costo promedio.

Los productos terminados se determinan en función de órdenes de trabajo valoradas por medio de la absorción de los costos de materia prima, mano de obra y otros, y no exceden el valor del mercado.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

h) Propiedad, Planta y Equipo

A partir del 1 de enero del 2011, y a propósito de la transición a la NIF la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

- El modelo utilizado por la Administración de la Compañía para la gestión de propiedad, planta y equipo es el costo.
- La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará usando el método lineal para asignar sus costos, netos de sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.
- El valor residual y la vida útil de la propiedad, planta y equipo se revisarán y ajustan si fuera necesario, cuando la estimación de uso de los activos varíen significativamente. Los años de vida útil que se han estimado para cada tipo de activo material son los siguientes:

Rubro	Años de vida útil
Muebles y enseres	10
Equipo de Computación	3
Vehículos	5

- Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reducirá de forma inmediata hasta su importe recuperable.
- Un elemento de propiedad, planta y equipo se da de baja de la contabilidad cuando se enajena o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros derivados de su uso o enajenación. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad del activo (calculadas como la diferencia entre los recursos netos procedentes de la baja y el valor en libros del activo) se incluirán en la cuenta de resultados del año en que el activo se da de baja.
- Los gastos de reparación y mantenimiento de los bienes se registran en la cuenta de resultados cuando se producen. Cuando se realiza una mejora del equipo, su costo se reconoce como parte del valor en libros del mobiliario como un reemplazo de parte de éste, siempre que se cumplan los criterios de reconocimiento.
- Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes del mobiliario y el equipo sólo se activan cuando sea probable que la Empresa obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.

i) Pérdida por Deterioro

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas, por un

monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

j) **Provisiones -**

Se registran cuando una compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida / implícita, que: es resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesaria la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

k) **Beneficios Sociales a Largo Plazo (Jubilación Patronal y Desahucio) -**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la "Compañía" proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la "Compañía" comprenden:

Beneficios a corto plazo.-Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

El 15% de la participación de los empleados en las utilidades de la "Compañía" se calcula con base en los resultados contables del período sobre el que se informa y se reconoce en resultados en el año en que se devenga.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados).- La Compañía tiene un plan de beneficios definido para jubilación patronal, normado por las leyes ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador, a este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos 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 descuento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otros.

Las ganancias y pérdida actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados en que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en los resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren todos los trabajadores que se encontraban trabajando en la Compañía.

l) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos.

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

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

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera que estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada cierre de balance y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo o pasivo por impuestos diferidos se pueda compensar.

El impuesto diferido originado por un cambio en el importe en libros procedente de la revaluación de las propiedades, planta y equipo deberá reconocerse en el resultado integral.

m) Reconocimiento de Ingresos y gastos-

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos o bonificaciones. El ingreso por la prestación de servicios es reconocido cuando el servicio ha sido prestado. Ningún ingreso es reconocido si existen incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

NOTA 3 –Cuentas por cobrar:

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Cuentas por cobrar	2.777	3.560
Total	2.777	3.560

(1) Al 31 de diciembre de 2019, se realizó el reconocimiento de ingresos por valores percibidos en el 2020 correspondiente a ingresos del 2019.

NOTA 4 –Impuestos corrientes:

El siguiente es un detalle de los impuestos:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Retenciones IR del Periodo	211	211
Anticipos Pagados del Impuesto a la Renta	230	-
Total	441	211

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo al Inicio del periodo	211	295
Crédito Tributario Generado en el año	313	37
Saldo al final del periodo	525	332
(-) Utilización	(84)	(121)
Total	441	211

(1) La Administración de la compañía determinó que al no ser factible recuperar el IVA Crédito Tributario por cuanto los servicios de transporte están gravados con tarifa 0% de IVA.

(Véase siguiente página)

NOTA 5 –Propiedad, Planta y Equipo

El siguiente es un detalle de los activos fijos al 31 de diciembre de 2018:

Costo	INSTALACIONES	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE OFICINA	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	SOFTWARE	Total
Al 31 de Diciembre de 2017	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Adiciones	-	-	-	340	-	340
Bajas	-	-	-	-	-	-
Al 31 de Diciembre de 2018	14,210	4,503	185	2,125	1,500	22,523

Depreciación Acumulada	INSTALACIONES	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE OFICINA	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	SOFTWARE	Total
Al 31 de Diciembre de 2017	7,331	3,021	167	1,785	161	12,465
Depreciación del ejercicio	676	405	17	60	500	1,658
Bajas	-	-	-	-	-	-
Al 31 de Diciembre de 2018	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121

Costo	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Depreciación acumulada	7,331	3,021	167	1,785	161	12,465
Valor en libros	6,879	1,482	18	100	1,339	9,715

Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2017	7,331	3,021	167	1,785	161	12,465
Depreciación del ejercicio	676	405	17	60	500	1,658
Bajas	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2018	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121

Costo	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Depreciación acumulada	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121
Valor en libros	6,204	1,076	2	941	839	8,062

Costo	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Depreciación acumulada	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121
Valor en libros	6,204	1,076	2	941	839	8,062

Costo	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Depreciación acumulada	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121
Valor en libros	6,204	1,076	2	941	839	8,062

Costo	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Depreciación acumulada	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121
Valor en libros	6,204	1,076	2	941	839	8,062

Costo	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Depreciación acumulada	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121
Valor en libros	6,204	1,076	2	941	839	8,062

Costo	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Depreciación acumulada	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121
Valor en libros	6,204	1,076	2	941	839	8,062

Costo	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Depreciación acumulada	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121
Valor en libros	6,204	1,076	2	941	839	8,062

Costo	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Depreciación acumulada	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121
Valor en libros	6,204	1,076	2	941	839	8,062

Costo	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Depreciación acumulada	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121
Valor en libros	6,204	1,076	2	941	839	8,062

Costo	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Depreciación acumulada	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121
Valor en libros	6,204	1,076	2	941	839	8,062

Costo	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Depreciación acumulada	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121
Valor en libros	6,204	1,076	2	941	839	8,062

Costo	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Depreciación acumulada	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121
Valor en libros	6,204	1,076	2	941	839	8,062

Costo	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Depreciación acumulada	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121
Valor en libros	6,204	1,076	2	941	839	8,062

Costo	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Depreciación acumulada	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121
Valor en libros	6,204	1,076	2	941	839	8,062

Costo	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Depreciación acumulada	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121
Valor en libros	6,204	1,076	2	941	839	8,062

Costo	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Depreciación acumulada	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121
Valor en libros	6,204	1,076	2	941	839	8,062

Costo	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Depreciación acumulada	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121
Valor en libros	6,204	1,076	2	941	839	8,062

Costo	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Depreciación acumulada	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121
Valor en libros	6,204	1,076	2	941	839	8,062

Costo	14,210	4,503	185	1,785	1,500	22,183
Depreciación acumulada	8,006	3,427	183	1,844	661	14,121
Valor en libros	6,204	1,076	2	941	839	8,062

El siguiente es un detalle de los activos fijos al 31 de diciembre de 2019:

Costo	INSTALACIONES	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE OFICINA	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	SOFTWARE	Total
Al 31 de Diciembre de 2018	14,210	4,503	185	2,125	1,500	22,523
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-
Al 31 de Diciembre de 2019	14,210	4,503	185	2,125	1,500	22,523

Depreciación Acumulada	INSTALACIONES	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE OFICINA	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	SOFTWARE	Total
Al 31 de Diciembre de 2018	5,006	3,427	183	1,844	861	14,121
Depreciación del ejercicio	675	405	2	85	500	1,667
Bajas	-	-	-	-	-	-
Al 31 de Diciembre de 2019	5,681	3,832	185	1,929	1,361	15,788

Costo	14,210	4,503	185	2,125	1,500	22,523
Depreciación acumulada	5,681	3,832	185	1,929	1,361	15,788
Valor en libros	8,529	667	0	196	139	6,731
Costo	14,210	4,503	185	2,125	1,500	22,523
Depreciación acumulada	5,681	3,832	185	1,929	1,361	15,788
Valor en libros	8,529	667	0	196	139	6,731
Costo	14,210	4,503	185	2,125	1,500	22,523
Depreciación acumulada	5,681	3,832	185	1,929	1,361	15,788
Valor en libros	8,529	667	0	196	139	6,731

NOTA 6 – Proveedores comerciales

El siguiente es un detalle de proveedores comerciales y otras cuentas por cobrar:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Proveedores por pagar	973	886
Total	973	886

NOTA 7 – Beneficio Sociales

El siguiente es un detalle de Beneficios sociales:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Provisión Beneficio Sociales	116	116
IESS Por Pagar	355	230
Empleados por Pagar	-	5
Participación Trabajadores	21	89
Total	492	440

NOTA 8 – Impuestos por pagar

El siguiente es un detalle de impuestos por pagar:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Liquidación Impuestos Mensuales	231	261
Total	231	261

NOTA 9 – Patrimonio

a) Capital Social

El Capital de la Compañía es de US\$ 17.408 y está repartido en 2.176 acciones con un valor nominal de US\$ 8.00 cada una.

b) Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera vez

Los ajustes provenientes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes que se registran en la cuenta de resultados acumulados, subcuenta "Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera vez", que generaron un saldo deudor que podrán mantenerse en resultados acumulados o se compensarán con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

c) Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General

de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

NOTA 10- Ingresos

El siguiente es un detalle de los ingresos provenientes de las operaciones de la compañía:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Ingresos por cuotas administrativas	30.569	32.632
Total	30.569	32.632

NOTA 11 - Gastos

El siguiente es un detalle de los gastos incurridos en el periodo 2019 y 2018.

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Gastos de administración	18.113	17.517
Sueldos y beneficios sociales	13.408	13.411
Impuestos y contribuciones	2.952	3.013
Depreciaciones	1.648	1.656
Otros gastos	294	87
Total	36.416	35.685

NOTA 12 - Ingresos y gastos por intermediación de transporte

Con fecha 16 de Mayo de 2017, con resolución No. NAC-DGERCGC17-00000295 el SERVICIO DE RENTAS INTERNAS dispuso de acuerdo a sus Artículos: 4to, 5to, 8vo 9no y 11avo la facturación de los operadores de transporte como intermediario de sus socios y accionistas.

El siguiente es un detalle de los valores facturados y pagados a los accionistas por el periodo 2019:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Ingresos intermediación transporte	629.980	650.699
Gastos intermediación transporte	629.980	650.699
Resultado neto	-	-

NOTA 13 – Participación Trabajadores

De acuerdo a lo dispuesto, los trabajadores tienen derecho al 15% de participación de las utilidades generadas en el periodo.

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldos a comienzo del año	89	214
15% Participación Trabajadores	21	89
Pagos efectuados	(89)	(214)
Ajustes	-	-
Total	21	89

NOTA 14 – Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

1) Impuesto a la renta causado. -

El impuesto corriente se basó en las ganancias fiscales registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias de hasta los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para el año 2019 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22% y para el año 2017 la tarifa vigente del 22%; esta tarifa se reduce al 10% para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará el 50% restante de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal durante el período que se informa.

3) Gasto de depreciación por la revaluación de activos.

El 19 de junio del 2012 en el Registro Oficial # 727 se publicó el Decreto Ejecutivo No. 1180 por medio del cual se reforma el Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas y el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

El artículo 3 del Decreto Ejecutivo No. 1180 señala lo siguiente: "Artículo 3.- Suprimase la letra f) del número 5 del Artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno."

A continuación, el artículo 28 numeral 5 f) eliminado por medio del Decreto Ejecutivo No. 1180 que habla sobre los Gastos generales deducibles para efectos del Impuesto a la Renta:

"f) Cuando un contribuyente haya procedido al reevalúo de activos fijos, podrá continuar depreciando únicamente el valor residual. Si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar.

En el caso de venta de bienes reevaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el reevalúo".

4) Circular No. NAC-DGECCGC12-00009

La Administración Tributaria emitió la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de junio del 2012, en la que "recuerda a los contribuyentes que la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento no prevén la aplicación de la figura de "reverso de gastos no deducibles" y en consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros".

5) Precios de Transferencias

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas, el jueves 24 de enero del 2013 se publicó en el segundo suplemento del Registro Oficial No. 878, la Resolución del SRI No NAC-DGERCGC13-0011 que reforma la Resolución No. NAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Por su parte el Servicio Rentas Internas solicita que para el ejercicio económico 2012 los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a las US\$ 3.000.000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

De igual forma, establece que aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a las US\$ 6.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2015 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.

Composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Impuesto a la renta corriente	84	121
Total	84	121

6) Conciliación tributaria:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Utilidad del año antes de impuesto a la renta y participación de empleados	138	591
Menos - participación trabajadores	(21)	(89)
	117	502
Más - gastos no deducibles	263	47
Menos - amortización pérdidas tributarias	-	-
Base tributaria (Pérdida)	381	549
Impuesto a la Renta Causado	84	121
Menos - Anticipo Impuesto a la renta y retenciones en la fuente	(525)	(332)
Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor)	(441)	(211)
Tasa efectiva de impuesto a la renta	71%	24%

7) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2012 al 2019.

NOTA - 15 - Riesgos

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

a) Marco de Administración de Riesgo

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

b) **Riesgo Crediticio**

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

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

c) **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) **Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

NOTA 16- Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de este informe 15 de Marzo de 2020 no se han producido eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

NOTA 17 - Aprobación estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de Marzo de 2020 y serán presentados a la Junta.

