

WORLDWIDE CARGO LOGISTICS CIA. LTDA

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

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

Worldwide Cargo Logistics Cia. Ltda., fue constituida en Quito, mediante escritura pública celebrada el 01 de noviembre de 2000, como tal, está sujeta a la Ley de Compañías, sus estatutos y a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Su objeto social principal, es la prestación de servicios como la representación de personas jurídicas y naturales que se dediquen al transporte de carga aérea, marítima, terrestre, nacional e internacional. El plazo de duración de la Compañía es de 50 años, contados desde su inscripción en el Registro Mercantil.

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

2. POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS

- 2.1 **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.2 **Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 **Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información para Pymes (NIIF Pymes) emitidas por la Internacional Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICL.Q04, del 21 de agosto de 2008, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

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

- 2.4 **Efectivo y equivalentes del efectivo** - Registra los recursos de alta liquidez disponibles para operaciones regulares, se registran en efectivo cuentas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en efectivo. Nota 4.
- 2.5 **Cuentas comerciales por cobrar** - Corresponde a cuentas por cobrar provenientes de transacciones comerciales de la empresa tanto nacionales como extranjeras. Nota 5.
- 2.6 **Servicios y otros pagos anticipados** - Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido

devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos. Nota 6.

2.7 Propiedades, planta y equipo - Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un periodo y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que:
- Se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos, y
- Se esperan usar durante más de un periodo.
- Las propiedades, planta y equipo no incluyen:
- Los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola
- Los derechos mineros y reservas minerales tales como petróleo, gas natural y recursos no renovables similares.

2.7.1 Reconocimiento - La entidad reconocerá el costo de un elemento de propiedades, planta y equipo como un activo si, y solo si:
Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros asociados con el elemento, y
El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

2.7.2 Medición en el momento del reconocimiento - Una entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.
Componentes del costo - El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende todo lo siguiente:
El precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación.
Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo.
La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

2.7.3 Medición posterior al reconocimiento inicial - Una entidad medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas. Una entidad reconocerá los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedad, planta y equipo en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

2.7.4 Depreciable - Son los activos tangibles que tiene la empresa para su uso en la producción, los cuales espera usar durante más de un periodo contable y no están destinados a la venta.

Los activos fijos se contabilizan al costo. El costo inicial comprende el precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso.

Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, son gastos y se cargan a resultados del periodo. En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios económicos futuros, estos son capitalizados como un costo adicional del activo fijo.

La empresa adoptará lo establecido en la normativa tributaria respecto a las vidas útiles y porcentajes de depreciación para cada categoría de activo y se realizará la depreciación por el método de línea recta.

<u>Categoría de activo</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>Porcentaje de Depreciación Anual</u>
Edificios e Inmuebles	20 años	5%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33.33%
Equipo de Oficina	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas.

Si los principales componentes de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, una entidad distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil. Otros activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Con algunas excepciones, tales como minas, canteras y vertederos, los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto no se deprecian.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, una entidad revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable, de acuerdo.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción. Nota 7.

2.8 Cuentas comerciales por pagar - Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado. Nota 10.

2.9 Préstamos - En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios. Nota 9.

- 2.10 **Beneficios a empleados** - Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

Corresponde al valor a favor de los trabajadores y ex - trabajadores originados en virtud de normas legales y beneficios pactados durante la contratación, tales como salarios por pagar, beneficios de Ley, liquidaciones por pagar, y todo aquellos valores que la empresa retiene a sus trabajadores en forma de ahorros para ser restituidos cuando el empleado lo solicite. Nota 11.

- 2.11 **Impuestos** - Corresponde a las obligaciones que la empresa tiene con la autoridad fiscal (SRI). Nota 8.

- 2.12 **Provisiones por beneficios a empleados** - Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

- 2.12.1 **Jubilación patronal** - Es una obligación que tiene todo empleador en el Ecuador y se encuentra normada por los Arts. 216, 217, 218 y 219 del Código del Trabajo Reformado.

Todo trabajador que ha laborado 25 años o más con el mismo empleador tiene derecho a recibir por parte la empresa una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el código laboral, y al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular la reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones mensuales y complementarias así como la anualidad a los deudos.

En la contabilización correspondiente a cada periodo fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, debe registrarse en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "reserva para jubilación patronal". Nota 12.

- 2.12.2 **Desahucio** - Se procede a realizar la contabilización de Desahucio ya que es necesario determinar un monto para los casos de terminación de la relación laboral por desahucio o despido intempestivo y con el objetivo de que se puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular la reserva matemática que de manera técnica y efectiva puedan enfrentar dichos sucesos. Nota 12.

- 2.13 **Arrendamientos** - Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

- 2.13.1 **La Compañía como arrendatario** - Los alquileres por pagar bajo arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

- 2.14 **Ingresos de actividades ordinarias** - Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, entre otros. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la empresa. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos

de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el periodo en el cual se devengan.

2.15 **Gastos**

Desglose de gastos - Una entidad presentará un desglose de gastos, utilizando una clasificación basada en la naturaleza o en la función de los gastos dentro de la entidad, lo que proporcione una información que sea fiable y más relevante.

Desglose por naturaleza de los gastos - Según este método de clasificación, los gastos se agruparán en el estado del resultado integral de acuerdo con su naturaleza (por ejemplo depreciación, compras de materiales, costos de transporte, beneficios a los empleados y costos de publicidad) y no se redistribuirán entre las diferentes funciones dentro de la entidad.

Desglose por función de los gastos - Según este método de clasificación, los gastos se agruparán de acuerdo con su función como parte del costo de las ventas o, por ejemplo, de los costos de actividades de distribución o administración. Como mínimo una entidad revelará, según este método, su costo de ventas de forma separada de otros gastos.

2.16 **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

2.17 **Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

2.17.1 **Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de interés pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.18 **Activos financieros** - Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente

favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

- 2.18.1 Alcance - Una entidad contabilizará los siguientes instrumentos financieros como instrumentos financieros básicos.

Efectivo.

Un instrumento de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) que cumpla las condiciones del párrafo 11.9.

Un compromiso de recibir un préstamo que: no pueda liquidarse por el importe neto en efectivo, y cuando se ejecute el compromiso, se espera que cumpla las del párrafo 11.9.

Una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta.

- 2.18.2 Reconocimiento - Se reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

- 2.18.3 Medición Inicial - Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, Worldwide Cargo Logistics Cia. Ltda., lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación.

- 2.18.4 Medición Inicial - Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición. Nota 14.

- 2.19 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en los resultados - Se registran en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la entidad para ser contabilizados con cambios en resultados.

- 2.20 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual -

Durante el año en curso, la Compañía no ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente, considerando que aplica NIIF's para Pymes.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo en los estados financieros.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro. Los detalles del cálculo de la recuperación se incluyen en la Nota 5.

- 3.2 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.

- 3.3 Valuación de los instrumentos financieros - Como se describe en la Nota 14, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

La Nota 14 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo bajo NIIF's para PYMES, es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,059	36,100
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>2,059</u>	<u>36,100</u>

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar bajo NIIF's para PYMES, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Documentos y cuentas por cobrar	333,354	773,080
Provisión incobrables	(4,482)	(4,482)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>328,872</u>	<u>768,598</u>

6. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos bajo NIIF's para PYMES, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo sueldos	2,536	132
Seguros prepagados	2,597	3,211
Anticipo proveedores	5,647	1,152
Anticipo compra inmueble	519,000	
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>529,780</u>	<u>4,495</u>

7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo bajo NIIF's para PYMES, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	520,242	554,298
Depreciación acumulada y deterioro	(367,116)	(353,258)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>153,126</u>	<u>201,040</u>

Clasificación

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Muebles y enseres	7,753	10,053
Maquinaria, equipo e instalaciones	123,944	146,117
Equipo de computación y software	2,567	6,121
Vehículos	18,862	38,749
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>153,126</u>	<u>201,040</u>

Los movimientos de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

<u>Costo</u>	Construcciones en curso	Instalaciones en leasing	Muebles y enseres	Maquinaria, equipo e instalaciones	Equipo de computo y software	Vehiculo	Total
Saldo al 31 de diciembre 2017	96,342	57,814	22,986	43,845	73,753	232,620	527,360
Adiciones	22,429			2,469	2,040		26,938
Bajas-reclasificaciones	(118,771)	(57,814)		175,413	1,172		
Saldo al 31 de diciembre 2018			22,986	221,727	76,965	232,620	554,298
Bajas					(34,056)		(34,056)
Saldo al 31 de diciembre 2019			22,986	221,727	42,909	232,620	520,242
<u>Depreciación</u>	Construcciones en curso	Instalaciones en leasing	Muebles y enseres	Maquinaria, equipo e instalaciones	Equipo de computo y software	Vehiculo	Total
Saldo al 31 de diciembre 2017		(41,645)	(10,635)	(14,473)	(66,224)	(168,978)	(301,955)
Baja		44,575		(44,575)			
Gasto depreciación		(2,930)	(2,299)	(16,561)	(4,621)	(24,892)	(51,303)
Saldo al 31 de diciembre 2018			(12,934)	(75,609)	(70,845)	(193,870)	(353,258)
Bajas					34,055		34,055
Gasto depreciación			(2,299)	(22,172)	(3,554)	(19,888)	(47,913)
Saldo al 31 de diciembre 2019			(15,233)	(97,781)	(40,344)	(213,758)	(367,116)
Saldo neto al 31 de diciembre 2019			7,753	123,946	2,565	18,862	153,126

8. IMPUESTOS

- 8.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	3,960	18,673
Crédito tributario IR	32,447	4,580
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>36,407</u>	<u>23,253</u>
<i>Pasivo por impuesto corriente:</i>		
Retenciones por pagar	2,689	9,486
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>2,689</u>	<u>9,486</u>

- 8.2 Activos por impuestos diferidos - Un resumen de activos por impuestos diferidos bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos diferidos	2,653	1,207
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>2,653</u>	<u>1,207</u>

- 8.3 **Impuesto a la renta reconocido en los resultados** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	66,514	75,933
Otras rentas exentas	(42)	
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	6	
Gastos no deducibles	677	19,266
Generación de diferencias temporarias	5,781	
Utilidad gravable	<u>72,936</u>	<u>95,199</u>
Impuesto a la renta causado (1)	18,234	24,101
Anticipo calculado (2)		37,296
Impuesto a la renta cargado a resultados	18,234	37,296
Total	<u>18,234</u>	<u>37,296</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Son susceptibles de revisión por parte de la Autoridad Tributaria las declaraciones de impuestos de los años 2016 al 2019.

- 8.4 **Movimiento del impuesto a la renta y del crédito tributario para impuesto a la renta**

Los movimientos del crédito tributario para impuesto a la renta fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	(4,580)	(8,424)
Provisión del año	18,234	24,101
Pagos efectuados	(46,101)	(11,097)
Saldos al fin del año	<u>(32,447)</u>	<u>(4,580)</u>

Pagos efectuados - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente.

8.5 Aspectos Tributarios:

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 al 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.

- 8.6 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 y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período

fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de julio del 2020 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.

- Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

9 OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de obligaciones bancarias bajo NIIF's para PYMES, es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones corrientes	72,889	59,389
Obligaciones no corrientes	20,807	62,389
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>93,696</u>	<u>121,778</u>

Corriente - Préstamos a tasa fija con un banco, cuyos períodos de vencimiento no exceden de 1 año. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la tasa de interés efectiva promedio ponderada anual sobre los préstamos es de 9.76% y 10.21% respectivamente

10 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar bajo NIIF's para PYMES, es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Proveedores relacionados	338,128	31,244
Cuentas por pagar Cass/lata		415,764
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>338,128</u>	<u>447,008</u>

11 OTROS PASIVOS

Un resumen de otros pasivos bajo NIIF's para PYMES, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Anticipo clientes	9,937	7,658
Otras cuentas por pagar	5,881	779
Facilidades de pago SRI	26,076	
Tarjetas por pagar	13,637	
Sueldo y salarios por pagar	20,503	27,895
Beneficios sociales	17,042	11,060
less por pagar	5,822	6,047
Préstamos less por pagar	2,391	2,101
Participación trabajadores por pagar	11,738	13,400
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>113,027</u>	<u>88,940</u>

11.1 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	13,400	3,629
Provisión del año	11,738	13,400
Pagos efectuados de años anteriores	(13,400)	(3,629)
	<hr/>	<hr/>
Saldos al fin del año	<u>11,738</u>	<u>13,400</u>

12 **BENEFICIOS DEFINIDOS**

Un resumen de beneficios definidos bajo NIIF's para PYMES, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Desahucio	11,182	8,920
Jubilación patronal	17,515	14,869
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>28,697</u>	<u>23,789</u>

- 12.1 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	8,920	6,794
Costo de los servicios del período corriente	2,262	2,126
Saldos al fin del año	<u>11,182</u>	<u>8,920</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

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

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	14,869	13,691
Costo de los servicios del período corriente	<u>2,646</u>	<u>1,178</u>
Saldos al fin del año	<u>17,515</u>	<u>14,869</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor

presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones), se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificados a la utilidad o pérdida del periodo.

13 PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Un resumen de préstamos accionistas bajo NIIF's para PYMES, es como sigue;

	... Diciembre 31,...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Préstamos accionistas	95,196	31,540
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>95,196</u>	<u>31,540</u>

14 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

- 14.1 Gestión de riesgos financieros - La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad, en base a una metodología de evaluación continua.

El principal riesgo de la compañía es la concentración de ventas de un cliente principal que constituye más de las tres cuartas partes de las ventas, pero que sin embargo al ser un cliente corporativo, se tiene planificada una relación de largo plazo.

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

- 14.1.1 Riesgo en las tasas de interés - La compañía no tiene activos que generen intereses, por lo que los ingresos y flujos de efectivo operativos de la compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado.
- 14.1.2 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes garantías colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con personas naturales o compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Además de los niveles de revisión permanente de la cartera comercial, las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se

realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar, por medio del Departamento de Crédito.

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

14.1.4 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Gerencia Administrativa y Presidencia revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base trimestral. Como parte de esta revisión, la Gerencia General considera el costo del capital y los riesgos asociados con las operaciones de la Compañía.

14.1.5 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	...Diciembre 31,...			
	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,059		36,100	
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas comerciales por cobrar	328,872		768,598	
	<u>330,931</u>	<u> </u>	<u>804,698</u>	<u> </u>
Total activos financieros				
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Acreedores comerciales	338,128		447,008	
Otros pasivos	113,027	95,196	68,942	
	<u>451,155</u>	<u>95,196</u>	<u>515,949</u>	<u> </u>
Total pasivos financieros				

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

15 PATRIMONIO

Un resumen de capital social bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Capital social	10,000	10,000
Total	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>

15.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 10,000 acciones de U.S 1,00 dólares a valor nominal unitario 10,000 al 31 de diciembre de 2019, y 10,000 al 2018 las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

15.2 Acciones ordinarias

	Número de acciones (en U.S. dólares)	Capital en acciones
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>

15.3 Utilidades (pérdidas) retenidas - Un resumen de las utilidades (pérdidas) retenidas es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumuladas	254,886	215,042
Resultado del ejercicio	49,725	39,844
Total	<u>304,611</u>	<u>254,886</u>

16 INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Ingresos ordinarios	6,830,810	7,366,075
Total	<u>6,830,810</u>	<u>7,366,075</u>

17 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Otros ingresos	(2,581)	(781)
Gastos administrativos y operación	6,734,416	7,244,152
Gastos no deducibles	677	14,436
Gastos financieros	20,046	18,936
Gasto participación trabajadores	11,738	13,400
Gasto impuesto a la renta corriente	18,234	37,296
Ingreso por impuesto a la renta diferido	(1,445)	(1,207)
	<hr/>	<hr/>
Total	6,781,085	7,326,232

18 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 3 del 2020) se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos. El cuál es la pandemia a nivel global del virus Covid-19, por lo cual el presidente de la República del Ecuador Lenin Moreno declaró mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública, donde se dispuso el cierre de todos los servicios privados y públicos que conlleve aglomeraciones e incentiven a la propagación de dicho virus, a excepción de Salud, Seguridad, Servicios de Riesgo y aquellos por la emergencia los ministros decidan mantener abiertos. Adicionalmente se dispuso el funcionamiento normal para la industria ganadera, y de cuidado animal y servicios básicos.

Ante esto la administración de la Compañía no prevee efectos a la fecha de emisión de este informe. Los impactos podrán ser cuantificados a finales del ejercicio fiscal 2020.

19 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados por la Gerencia de la Compañía posteriormente a su presentación a los Socios. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.


Ing. Mónica López
Representante Legal


Ing. Mély Cuenca
Contadora General