

**Notas a los Estados Financieros**  
**Transportes Planeta Transplaneta S.A.**

**Estado de situación financiera**

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

|   | <u>Notas</u> | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|---|--------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Activos</b>  |              |                         |                         |
| <b>Activo corriente</b>                                   |              |                         |                         |
| Efectivo y bancos   | 4            | 720,200                 | 446,314                 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 5            | 572,392                 | 316,495                 |
| Cuentas por cobrar operadores                             | 6            | 309,810                 | 338,613                 |
| Inventarios   | 7            | 258,395                 | 278,010                 |
| Activos por impuestos corrientes                          | 13           | <u>308,056</u>          | <u>322,606</u>          |
| <b>Total activo corriente</b>                             |              | <b><u>2,168,853</u></b> | <b><u>1,702,038</u></b> |
| <b>Activos no corrientes</b>                              |              |                         |                         |
| Propiedad, planta y equipo                                | 8            | 3,402,022               | 3,530,190               |
| Intangibles   |              | <u>3,295</u>            | <u>4,593</u>            |
| <b>Total activo no corriente</b>                          |              | <b><u>3,405,317</u></b> | <b><u>3,534,783</u></b> |
| <b>Total activo</b>                                       |              | <b><u>5,574,170</u></b> | <b><u>5,236,821</u></b> |
| <b>Pasivos</b>  |              |                         |                         |
| <b>Pasivo corriente</b>                                   |              |                         |                         |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar   | 11           | 485,788                 | 169,075                 |
| Cuentas por pagar operadores                              | 12           | 3,020,432               | 2,959,680               |
| Pasivos por impuestos corriente                           | 13           | 7,163                   | 5,632                   |
| Obligaciones acumuladas                                   | 15           | <u>77,687</u>           | <u>114,470</u>          |
| <b>Total pasivo corriente</b>                             |              | <b><u>3,591,070</u></b> | <b><u>3,248,857</u></b> |
| <b>Pasivo no corriente</b>                                |              |                         |                         |
| Obligaciones por pasivos definidos                        | 16           | 33,207                  | 32,208                  |
| Pasivos por impuestos diferidos                           | 12           | <u>254,421</u>          | <u>254,421</u>          |
| <b>Total pasivo no corriente</b>                          |              | <b><u>287,628</u></b>   | <b><u>286,629</u></b>   |
| <b>Total pasivos</b>                                      |              | <b><u>3,878,698</u></b> | <b><u>3,535,486</u></b> |
| <b>Patrimonio</b>   |              |                         |                         |
| 18  |              |                         |                         |
| Capital social  |              | 8,900                   | 8,900                   |
| Reservas  |              | 4,450                   | 4,450                   |
| Resultados acumulados                                     |              | 1,677,522               | 1,689,860               |
| Resultado del ejercicio                                   |              | <u>4,600</u>            | <u>18,125</u>           |
| <b>Total patrimonio</b>                                   |              | <b><u>1,695,472</u></b> | <b><u>1,701,335</u></b> |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>                          |              | <b><u>5,574,170</u></b> | <b><u>5,236,821</u></b> |

  
 Segundo Andrés Res Cudco  
 Gerente General

  
 Ing. Mercedes Velásquez  
 Contador

Ver notas a los estados financieros

## Transportes Planeta Transplaneta S.A.

### Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

|  | <u>Notas</u> | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|--|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Ventas   | 19           | 4,426,908               | 3,965,280               |
| Costo de ventas                                | 20           | <u>(3,333,158)</u>      | <u>(2,959,349)</u>      |
| <b>Utilidad bruta</b>                          |              | <b><u>1,092,750</u></b> | <b><u>1,005,931</u></b> |
| Gastos de Administración y ventas              | 20           | (1,368,131)             | (1,487,937)             |
| <b>Utilidad operacional</b>                    |              | <b><u>(275,381)</u></b> | <b><u>(482,006)</u></b> |
| Otros (gastos) ingresos, neto                  | 21           | 294,329                 | 542,533                 |
| Gastos Financieros                             | 21           | <u>(1,456)</u>          | <u>(1,650)</u>          |
| <b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>   |              | <b><u>17,492</u></b>    | <b><u>58,847</u></b>    |
| Menos gasto (ingresos) por impuesto a la renta |              | (12,692)                | (40,722)                |
| <b>Total resultado integral del año</b>        |              | <b><u>4,800</u></b>     | <b><u>18,125</u></b>    |

  
Segundo Andrés Rea Cudco  
Gerente General

  
Ing. Mercedes Velásquez  
Contador

Ver notas a los estados financieros

**Transportes Planeta Transplaneta S.A.**

**Estado de cambios en el patrimonio**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019**  
 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

|  | Capital<br>asignado | Reservas     | Resultados<br>acumulados | Total            |
|--|---------------------|--------------|--------------------------|------------------|
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>          | <b>8,900</b>        | <b>4,450</b> | <b>1,801,227</b>         | <b>1,814,577</b> |
| Utilidad del año                                   | -                   | -            | 18,125                   | 18,125           |
| Dividendos años anteriores                         | -                   | -            | (133,465)                | (133,465)        |
| Otros resultados integrales jubilación y desahucio | -                   | -            | 2,098                    | 2,098            |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>          | <b>8,900</b>        | <b>4,450</b> | <b>1,687,985</b>         | <b>1,701,335</b> |
| Transferencia de resultados                        | -                   | -            | (18,125)                 | (18,125)         |
| Otros resultados integrales jubilación y desahucio | -                   | -            | 7,662                    | 7,662            |
| Utilidad del año                                   | -                   | -            | 4,600                    | 4,600            |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>          | <b>8,900</b>        | <b>4,450</b> | <b>1,682,122</b>         | <b>1,695,472</b> |

Segundo Andrés Rea Cuello  
 Gerente General

Ing. Mercedes Velásquez  
 Contador

Ver notas a los estados financieros.

## Transportes Planeta Transplaneta S.A.

### Estado de flujo del efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

|  | <u>2019</u>           | <u>2018</u>             |
|--|-----------------------|-------------------------|
| <b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>   |                       |                         |
| Recibido de clientes   | 4,198,814             | 4,280,809               |
| Pagado a proveedores y trabajadores  | (4,280,162)           | (4,169,582)             |
| Otros ingresos (gastos), neto  | 294,329               | (1,680)                 |
| <b>Efectivo neto utilizado de actividades operativas</b>   | <b><u>211,683</u></b> | <b><u>89,547</u></b>    |
| <b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>   |                       |                         |
| Incremento de propiedades planta y equipo y<br>total flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión | <b><u>60,905</u></b>  | <b><u>(16,079)</u></b>  |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>  |                       |                         |
| Obligaciones con accionistas y efectivo neto utilizado<br>en actividades de financiamiento                   | —                     | <b><u>(133,465)</u></b> |
| (Disminución) incremento, neto durante el año  | 272,588               | (59,997)                |
| Saldo al comienzo del año  | 446,314               | 506,311                 |
| <b>Saldo al final del año</b>  | <b><u>718,902</u></b> | <b><u>446,314</u></b>   |
| <b>Conciliación de la utilidad neta con el neto utilizado<br/>en actividades de operación</b>                |                       |                         |
| Utilidad   | 4,600                 | 18,125                  |
| <b>Ajuste partidas que no generan flujo</b>  |                       |                         |
| Depreciación de propiedades y equipos  | 68,561                | 152,667                 |
| Impuesto a la renta  | 12,892                | -                       |
| Jubilación patronal  | (7,662)               | 8,628                   |
| Otros  | 6,364                 | 51,107                  |
| <b>Cambios en activos y pasivos:</b>   |                       |                         |
| (Aumento) disminución en cuentas por cobrar  | (227,094)             | 295,529                 |
| (Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes  | 1,658                 | (29,767)                |
| (Aumento) disminución en inventarios   | 19,615                | (17,631)                |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar   | 360,638               | (392,327)               |
| Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes  | 1,531                 | 1,589                   |
| Aumento (disminución) en beneficios a empleados  | (29,121)              | 1,627                   |
| Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar   | <u>999</u>            | -                       |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>   | <b><u>211,683</u></b> | <b><u>89,547</u></b>    |

  
Segundo Andrés Rea Cudco  
Gerente General

  
Ing. Mercedes Velásquez  
Contador

Ver notas a los estados financieros

## **Transportes Planeta Transplaneta S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Transportes Planeta Transplaneta S.A. fue constituida en la ciudad de Quito, el 23 de agosto de 2002, su objeto social es la operación y presentación del servicio de transporte urbano de pasajeros dentro del Distrito Metropolitano de Quito, en modalidades, líneas, rutas y frecuencias que las autoridades competentes de tránsito y transporte le autoricen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza cuarenta y siete y cincuenta, respectivamente.

La dirección de la Compañía es Av. Pedro Vicente Maldonado s/n y calle L, Quito - Ecuador.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

### **2.2. Bases de preparación**

Los estados financieros separados de Transportes Planeta Transplaneta S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF requiere el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

En algunos casos es necesario 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. Los juicios que la Administración haya efectuado con mayor relevancia en los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la Nota 4.

### **2.3. Nuevas normas y modificaciones**

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.

- 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 adopción de la NIIF 16 y las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

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 alinearlos con otras modificaciones | 1 de enero 2020   |
| NIIF 3                  | Actaración sobre la definición de negocio   | 1 de enero 2020   |
| NIIF 17                 | Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"                                      | 1 de enero 2020   |
| 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 tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

#### **2.4. Moneda funcional**

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

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

#### **2.5. Efectivo y bancos**

Incluye efectivo y depósitos en efectivo en bancos locales.

#### **2.6. Inventarios**

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito, se presentan al costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta.

## **2.7. Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad 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 cambio 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 período.

## **2.8. Activos y pasivos financieros**

### **2.8.1. Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambio en resultados", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- a) *Préstamos y cuentas por cobrar* - Representa en el estado financiero el efectivo y bancos, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.
- b) *Otros pasivos financieros* - Representa en el estado de situación financiera las obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### **2.8.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior**

#### **Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### Medición posterior

a) *Préstamos y cuentas por cobrar* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

(i) *Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar* - Corresponden a cuentas por cobrar originadas por la venta de inventario repuestos y prestación del servicio de mecánica. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días.

b) *Otros pasivos financieros* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) *Proveedores* - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores a 30 días.

ii) *Cuentas por pagar a compañías relacionadas* - Corresponden obligaciones de pago, principalmente por préstamos recibidos y otros servicios recibidos, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.

### **2.8.3. Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte.

### **2.8.4. Baja de activos y pasivos financieros**

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando

transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

## 2.9. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

| <u>Tipo de bienes</u>     | <u>Vida útil (en años)</u> |
|---------------------------|----------------------------|
| Terrenos                  | Indefinida                 |
| Edificios                 | 20                         |
| Equipo de Oficina         | 10                         |
| Muebles y Enseres         | 10                         |
| Herramientas y Maquinaria | 10                         |
| Vehículos                 | 5                          |
| Equipo de computación     | 3                          |

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos cuantificables. Un activo cuantificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Una partida de propiedad, planta y equipo es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el año en que se retira el activo.

### **2.10. Deterioro de activos no financieros**

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo

futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas de interés, tarifas establecidas y costos operativos.

### **2.11. Arrendamientos**

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el siguiente concepto:

-Pagos fijos, mínimos e inevitables.

Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

Tasa de interés implícita: Tasa de interés que iguala el valor presente de (a) los pagos por el arrendamiento y (b) el valor residual no garantizado, con la suma de (i) el valor razonable del activo subyacente y (ii) cualquier costo directo inicial del arrendador.

Tasa incremental de préstamos del arrendatario: La tasa de interés que un arrendatario tendría que pagar por pedir prestado por un plazo similar, y con una seguridad semejante, los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico parecido.

Medición inicial del activo - Costes directos iniciales (CDI):

- Nueva definición – Costes incrementales en los que una entidad no habría incurrido si el arrendamiento no hubiera sido obtenido (ejecutado)
- Los CDI se incluyen en la medición inicial del derecho de uso y se amortizan durante el plazo de arrendamiento
- Los costes que no cumplen la definición de CDI son gastos

Pasivo por arrendamiento

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía analizó el impacto de la aplicación de la NIIF 16 – Arrendamientos y determinó que no existen cambios significativos y no será relevante el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

## **2.12. Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados.

- 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 en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2019.
- Impuesto a la renta diferido* - El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

### **2.13. Beneficios a empleados**

**2.13.1. Beneficios de corto plazo** - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos. El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.13.2. Beneficios de largo plazo** - La Compañía, según las leyes laborales vigentes, debe registrar un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el especialista en función a los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos.

### **2.14. Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. 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.

### **2.15. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir,

tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Las ventas de inventario repuestos y prestación del servicio de mecánica son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

#### **2.16. Reconocimiento de costos y gasto**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### **2.17. 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 resultados.

#### **2.18. Adopción de nuevas normas - NIIF 16 de "Arrendamientos"**

La Compañía evaluó la aplicación a partir del año 2019 de la NIIF 16 de Arrendamientos. De acuerdo con las disposiciones de transición de la NIIF 16, la nueva norma no genera un impacto material a la Compañía, por lo tanto, no se realizaron ajustes en relación con esta norma.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las preparaciones de estados financieros requieren que la compañía 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 el mercado 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 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:

#### **a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar**

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha

identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectado los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía no considera constituir una provisión de deterioro.

**b) Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad**

La propiedad, planta y equipo se deprecian en base al método de línea recta en función a los estudios efectuados por la Compañía y un experto técnico. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debiera disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no consideró registrar valores por deterioro de sus activos fijos.

**c) Obligaciones por beneficios definidos**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

La tasa de descuento se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

|            | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|------------|----------------|----------------|
| Caja       | 2,992          | 15,151         |
| Bancos (1) | <u>717,208</u> | <u>431,163</u> |
| Total      | <u>720,200</u> | <u>446,314</u> |

- (1) Registra los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene en las instituciones del sistema financiero local, en ellas se registran las operaciones de entrada y salida de fondos producto de la operatividad del negocio, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre del 2019.

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

|   | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <i>Cuentas por cobrar comerciales (1)</i> |                       |                       |
| Cuentas por cobrar clientes y subtotal    | 229,839               | 69,974                |
| <i>Otras cuentas por cobrar:</i>          |                       |                       |
| Dépositos en garantía (2)                 | 247,906               | 180,401               |
| Anticipo empleados                        | 2,369                 | 25,467                |
| Anticipos proveedores                     | 78,388                | 14,957                |
| Anticipo COTICSO                          | 1,034                 | 10,140                |
| UNCORP                                    | 8,558                 | 8,556                 |
| Anticipo construcción                     | -                     | 7,000                 |
| Anticipos UNITRANS                        | <u>4,210</u>          | <u>-</u>              |
| <b>Subtotal</b>                           | <b><u>342,553</u></b> | <b><u>246,521</u></b> |
| <b>Total</b>                              | <b><u>572,392</u></b> | <b><u>316,495</u></b> |

- (1) Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 90 días. De acuerdo al análisis de la Administración de la Compañía en base a su política de crédito, no se reconoce una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales.
- (2) Los Depósitos en garantía corresponden a cheques de US\$20,000 por concepto de garantía de combustible, US\$77,000 a Marbesucre por garantía de tanqueo de combustible, US\$132,400 a la Aseguradora del sur, US\$8,000 a Distrufuel Cia. Ltda, US\$8,000 a Haro Gordillo lopez Cia. Ltda. por garantía de combustible.

## 6. CUENTAS POR COBRAR OPERADORES

|                                    | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas por cobrar operadores (1)  | 149,564               | 145,158               |
| Cuentas por almacén (2)            | 116,254               | 141,849               |
| Cuentas por cobrar administrativos | <u>43,992</u>         | <u>51,606</u>         |
| <b>Total</b>                       | <b><u>309,810</u></b> | <b><u>338,613</u></b> |

- (1) Corresponde a valores entregados a los accionistas los cuales son descontados a través de caja común.
- (2) Valores por conceptos de compra de inventarios, repuestos y servicios de talleres

## 7. INVENTARIOS

Corresponde a los repuestos para el mantenimiento de los buses de los accionistas de la Compañía

## 8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

|                         | 2019             |                        | 2018             |                        |
|-------------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------------|
|                         | Costo histórico  | Depreciación acumulada | Costo histórico  | Depreciación acumulada |
| Terrenos                | 1,264,770        | -                      | 1,264,770        | -                      |
| Edificios               | 1,654,572        | (235,777)              | 1,654,572        | (157,184)              |
| Adecuaciones            | 27,773           | (15,157)               | 27,773           | (12,657)               |
| Equipos de Oficina      | 51,985           | (43,761)               | 51,985           | (42,237)               |
| Muebles y enseres       | 36,376           | (28,474)               | 36,376           | (27,336)               |
| Herramientas y Maquinas | 76,790           | (75,226)               | 76,790           | (75,056)               |
| Vehículos               | 1,038,970        | (355,957)              | 1,102,321        | (378,183)              |
| Equipos de Computo      | 45,675           | (40,537)               | 43,229           | (34,973)               |
| <b>Total</b>            | <b>4,196,911</b> | <b>(794,889)</b>       | <b>4,257,816</b> | <b>(727,626)</b>       |
|                         |                  |                        |                  | <b>3,530,190</b>       |

Durante los años 2019 y 2018 el movimiento de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

| Costo histórico                       | Terrenos  | Edificios | Adecuaciones | Equipos    |                   |                         |           | Equipos de Computo | Total     |
|---------------------------------------|-----------|-----------|--------------|------------|-------------------|-------------------------|-----------|--------------------|-----------|
|                                       |           |           |              | de Oficina | Muebles y enseres | Herramientas y Maquinas | Vehículos |                    |           |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017      | 1,264,770 | 1,654,572 | 27,773       | 47,383     | 36,376            | 74,894                  | 1,102,321 | 37,143             | 4,246,232 |
| Adiciones                             | -         | -         | -            | 4,602      | -                 | 1,896                   | -         | 6,086              | 12,584    |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018      | 1,264,770 | 1,654,572 | 27,773       | 51,985     | 36,376            | 76,790                  | 1,102,321 | 43,229             | 4,257,816 |
| Adiciones                             | -         | -         | -            | -          | -                 | -                       | -         | 2,445              | 2,445     |
| Ajustes                               | -         | -         | -            | -          | -                 | -                       | (63,350)  | -                  | (63,350)  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019      | 1,264,770 | 1,654,572 | 27,773       | 51,985     | 36,376            | 76,790                  | 1,038,971 | 45,674             | 4,196,911 |
| Depreciación Acumulada                |           |           |              |            |                   |                         |           |                    |           |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017      | -         | 79,592    | 10,159       | 37,641     | 24,061            | 74,894                  | 325,826   | 25,084             | 576,257   |
| Depreciación                          | -         | 79,592    | 2,496        | 4,596      | 3,275             | 162                     | 52,357    | 9,889              | 151,369   |
| Venta                                 | -         | -         | -            | -          | -                 | -                       | -         | -                  | 0         |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018      | 0         | 157,184   | 12,657       | 42,237     | 27,336            | 75,056                  | 378,183   | 34,973             | 727,626   |
| Depreciación                          | -         | 235,777   | 15,157       | 43,761     | 28,474            | 75,226                  | 355,957   | 40,537             | 794,889   |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 neto | -         | 392,961   | 27,814       | 85,998     | 55,810            | 150,282                 | 734,140   | 75,510             | 1,522,515 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 neto | 1,264,770 | 1,497,388 | 15,116       | 9,748      | 9,040             | 1,734                   | 724,138   | 8,266              | 3,530,190 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 neto | 1,264,770 | 1,418,795 | 12,616       | 8,224      | 7,902             | 1,564                   | 683,014   | 5,137              | 3,402,022 |

## 11 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

|   | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------|-------------|
| <i>Cuentas por pagar comerciales (1):</i> |             |             |
| Proveedores locales                       | 485.788     | 169.075     |

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por compras de bienes y servicios a proveedores, tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

## 12 CUENTAS POR PAGAR OPERADORES

|   | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <i>Cuentas por pagar operadores:</i>          |                         |                         |
| Provisión fondos de operación (1)             | 2.475.891               | 2.475.938               |
| Provisión voluntaria (2)                      | 168.566                 | 168.566                 |
| Caja Común                                    | 48.684                  | 24.939                  |
| Corredor Sur Oriental                         | <u>29.409</u>           | <u>43.354</u>           |
| Subtotal                                      | 2.722.550               | 2.712.797               |
| Otras cuentas por pagar operadores y subtotal | 297.882                 | 246.883                 |
| <b>Total</b>                                  | <b><u>3.020.432</u></b> | <b><u>2.959.680</u></b> |

(1) Corresponden a valores entregados por los accionistas, de acuerdo lo que se establezca en la Junta general de Accionistas para su acumulación.

(2) Corresponde a valores acumulados por los accionistas destinados a cubrir cualquier accidente que tengan al prestar el servicio.

## 13 IMPUESTOS

|   | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <i>Activos por impuestos corrientes:</i>  |                       |                       |
| Crédito tributario de IVA                 | 146.677               | 200.735               |
| Crédito tributario de impuesto a la renta | <u>161.379</u>        | <u>121.871</u>        |
| <b>Total</b>                              | <b><u>308.056</u></b> | <b><u>322.606</u></b> |
| <i>Pasivo por impuestos corrientes:</i>   |                       |                       |
| Impuesto retención fuente                 | 3.773                 | 2.875                 |
| IVA en ventas                             | <u>3.390</u>          | <u>2.757</u>          |
| <b>Total</b>                              | <b><u>7.163</u></b>   | <b><u>5.632</u></b>   |

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

|  | <u>2019</u>   | <u>2018</u>    |
|--|---------------|----------------|
| Utilidad del ejercicio                       | 17,489        | 58,847         |
| Más - Gastos no deducibles                   | <u>34,078</u> | <u>104,040</u> |
| Base tributaria                              | 51,567        | 162,887        |
| Tasa impositiva                              | 25%           | 25%            |
| a) Impuesto a la renta causado en el año (1) | 12,892        | 40,722         |
| b) Anticipo Calculado (2)                    | <u>—</u>      | <u>50,421</u>  |
| <b>Liquidación de Impuesto a la renta</b>    |               |                |
| Más - Saldo anticipo pendiente de pago       | 15,245        | 30,982         |
| Menos - Crédito tributario años anteriores   | 121,871       | 109,884        |
| Menos - Retenciones en la fuente             | <u>37,154</u> | <u>33,270</u>  |
| Crédito Tributario                           | (181,378)     | (121,871)      |

- (1) La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2019, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

- b. **Saldo del impuesto diferido** - Los movimientos de activos por impuestos diferidos fue como sigue:

|   | Estado de situación<br>financiera |                | Estado de resultados<br>Integrales |                |
|---|-----------------------------------|----------------|------------------------------------|----------------|
|   | <u>2019</u>                       | <u>2018</u>    | <u>2019</u>                        | <u>2018</u>    |
| <i>Diferencias temporarias:</i>   |                                   |                |                                    |                |
| Provisión deterioro de inventarios y efecto en el estado de resultados y activo diferido neto | <u>254,421</u>                    | <u>254,421</u> | <u>254,421</u>                     | <u>254,421</u> |

c. **Impuesto a la renta reconocido en resultados** - Una reconciliación entre el resultado del ejercicio según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

|   | <u>2019</u>   | <u>2018</u>    |
|---|---------------|----------------|
| Utilidad del ejercicio  | 17.489        | 58.847         |
| Gasto de impuesto a la renta corriente                                | 12.892        | 40.722         |
| Gastos no deducibles  | 34.078        | 104.040        |
| Gastos por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año | <u>46.969</u> | <u>144.762</u> |

#### **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.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que no existen impactos importantes en la aplicación de la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria".

### **Impuesto a la renta**

#### **Ingresos**

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

#### **Tarifa**

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

#### **Utilidad en la enajenación de acciones**

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.)

#### **Anticipo de Impuesto a la Renta**

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

#### **Impuesto al Valor Agregado - IVA**

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago

- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

#### **Impuesto a la Salida de Divisas - ISD**

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.

### **14 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, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita para parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15 millones (Anexo e Informe) o US\$3 millones (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. La Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no ha efectuado operaciones con partes relacionadas que superen dichos valores.

### **15 OBLIGACIONES ACUMULADAS**

|                              | <u>2019</u>          | <u>2018</u>           |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Beneficios sociales          | 51,445               | 66,017                |
| Obligaciones por pagar       | 7,006                | 7,337                 |
| Participación a trabajadores | 3,086                | 10,385                |
| Provisiones                  | 15,489               | 30,754                |
| Otras                        | <u>661</u>           | <u>977</u>            |
| <b>Total</b>                 | <b><u>77,687</u></b> | <b><u>114,470</u></b> |

**Participación a 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. Al 31 de diciembre la Compañía no generó utilidad por lo cual no se realizó el cálculo de participación a trabajadores. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

|                           | <u>2019</u>         | <u>2018</u>          |
|---------------------------|---------------------|----------------------|
| Saldo al comienzo del año | 10,385              | 11,279               |
| Pago                      | (10,385)            | (11,279)             |
| Provisión                 | <u>3,086</u>        | <u>10,385</u>        |
| Saldo al final del año    | <b><u>3,086</u></b> | <b><u>10,385</u></b> |

## 16 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

|                            | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Bonificación por desahucio | 11,387               | 11,696               |
| Jubilación patronal        | <u>21,820</u>        | <u>20,512</u>        |
| <b>Total</b>               | <b><u>33,207</u></b> | <b><u>32,208</u></b> |

- a. **Jubilación patronal** - Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales o en el patrimonio como otros resultados integrales y su movimiento durante el año:

|   | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          |
|---|----------------------|----------------------|
| Saldos al comienzo del año              | 20,512               | 18,338               |
| Costo neto del período                  | 2,710                | 6,357                |
| Perdidas (ganancias) reconocidas en ORI | (1,402)              | (4,183)              |
| <b>Saldos al fin del año</b>            | <b><u>21,820</u></b> | <b><u>20,512</u></b> |

- b. **Bonificación por desahucio** - De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el 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 empresa o empleador.

|   | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          |
|---|----------------------|----------------------|
| Saldos al comienzo del año              | 11,697               | 7,340                |
| Costo neto del período                  | 4,518                | 3,093                |
| Perdidas (ganancias) reconocidas en ORI | (4,828)              | 2,085                |
| Beneficios pagados por la compañía      | —                    | (821)                |
| <b>Saldos al fin del año</b>            | <b><u>11,387</u></b> | <b><u>11,697</u></b> |

## 17 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### a. *Gestión de riesgos financieros*

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía no está expuesta a riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Gerencia hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

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

- i. Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía mantiene negocios principalmente con empresas que lideran el mercado textil, a pesar de ello la Compañía evalúa continuamente la condición financiera de sus cuentas por cobrar.
- ii. Riesgo de liquidez - La Administración es la responsable final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.
- iii. Riesgo de capital - La Compañía 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 saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía. Como parte de esta revisión, la gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

|                              |                     |
|------------------------------|---------------------|
| Capital de trabajo           | US\$ (1,4) millones |
| Índice de liquidez           | 0.51 veces          |
| Pasivos totales / patrimonio | 2.29 veces          |

La Administración considera que los indicadores financieros muestran problemas de liquidez de la Compañía, y se tomara las acciones necesarias para mejorar estos índices.

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

|   | <u>2019</u>             | <u>2018</u>           |
|---|-------------------------|-----------------------|
| <i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>         |                         |                       |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                             | 720,200                 | 446,314               |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar       | <u>572,392</u>          | <u>316,495</u>        |
| <b>Total</b>  | <b><u>1,292,592</u></b> | <b><u>762,809</u></b> |
| <i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>         |                         |                       |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y total | 3,020,432               | 2,969,680             |

## 18 PATRIMONIO

- a. **Capital social** - El capital suscrito y pagado de la compañía está integrado por 178 acciones de US\$50.00 valor nominal unitario
- b. **Resultados acumulados** - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen.

## 19 INGRESOS NETOS

Un resumen de los ingresos netos es como sigue:

|                 | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| Operación flota | 714,700                 | 640,921                 |
| Ventas taller   | <u>3,711,208</u>        | <u>3,324,359</u>        |
| <b>Total</b>    | <b><u>4,425,908</u></b> | <b><u>3,965,280</u></b> |

## 20 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

|                          | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Costo de ventas          | 3,333,158               | 2,969,349               |
| Gastos de administración | <u>1,368,131</u>        | <u>1,487,937</u>        |
| <b>Total</b>             | <b><u>4,701,289</u></b> | <b><u>4,447,286</u></b> |

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

|                                   | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Consumo de materia prima          | 3,333,158               | 2,959,349               |
| Beneficios empleados              | 498,667                 | 611,969                 |
| Depreciación y Amortización       | 139,766                 | 153,238                 |
| Combustibles y repuestos          | 118,107                 | 128,184                 |
| Honorarios                        | 98,876                  | 58,215                  |
| Mantenimiento y reparaciones      | 92,370                  | 89,669                  |
| Transporte                        | 78,978                  | 71,236                  |
| Iva que se carga al gasto         | 77,482                  | 51,641                  |
| Pérdida de activos fijos          | 60,580                  | -                       |
| Servicios ocasionales             | 30,136                  | 20,699                  |
| Impuestos, contribuciones y otros | 26,380                  | 23,729                  |
| Otros gastos                      | 26,828                  | 92,942                  |
| Vigilancia y Seguridad            | 24,000                  | 26,000                  |
| Servicios básicos                 | 22,402                  | 21,742                  |
| Instalaciones                     | 20,872                  | 2,707                   |
| Alimentación y refrigerios        | 18,518                  | 18,908                  |
| Servicios de matriculación        | 7,047                   | 6,744                   |
| Arrendos                          | 6,376                   | 11,490                  |
| Suministros y materiales          | 5,688                   | 4,209                   |
| Gastos eventos                    | 4,066                   | 53,341                  |
| Imprenta y copias                 | 3,352                   | 2,909                   |
| Comisiones bancarias              | 2,471                   | 1,968                   |
| Materiales de aseo                | 2,088                   | 2,355                   |
| Suscripciones y publicaciones     | 1,208                   | 3,023                   |
| Obsequio y donaciones             | 1,093                   | 6,501                   |
| Intereses y multas                | 800                     | 4,843                   |
| Pólizas                           | -                       | 19,675                  |
| <b>Total</b>                      | <b><u>4,701,289</u></b> | <b><u>4,447,286</u></b> |

## 21 OTROS INGRESOS

|                    | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------|-------------|-------------|
| Otros ingresos (1) | 294,329     | 642,533     |

(1) Corresponde a valores cobrados a operadores por prestación de cupos de transportes propios de la compañía.

## 22 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

### a. *Saldo por cobrar y pagar operadores:*

|   | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------|-------------|
| <i>Cuentas por cobrar operadores y total (1).</i> | 309,610     | 338,613     |
| <i>Caja común y total (1).</i>                    | 48,684      | 24,938      |

## 23 EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 a nivel mundial ha generado una interrupción en las economías. En la mayoría de los países afectados, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. El Gobierno del Ecuador ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que los efectos ocasionados por la pandemia de COVID-19 no requieren ajustes al 31 de diciembre de 2019 y los estados de situación financiera, los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. A la fecha de emisión de este informe no es posible estimar la duración y la magnitud de las consecuencias de este evento subsecuente, así como el impacto en la posición financiera y los resultados de la Compañía para periodos futuros.

## 24 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 20 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación el 26 de junio de 2020. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



---

Segundo Andrés Rea Cudco  
Gerente General



---

Ing. Mercedes Velásquez  
Contador