

BAYLEY CORPORATION S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 junto con
el informe de los auditores independientes.

BAYLEY CORPORATION S.A.

Estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 junto con el informe de los auditores independientes.

Contenido

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

Abreviaturas:

NIIF para PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
US\$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:
BAYLEY CORPORATION S.A.

Quito, 29 de abril de 2020

Opinión

Hemos auditado los Estados financieros que se acompañan de Bayley Corporation S.A., los cuales comprenden, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Bayley Corporation S.A. al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los Estados financieros están libres de distorsiones materiales. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis base de preparación contable

Sin calificar la opinión, tal como se explica con más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía mantiene obligaciones de corto plazo con su relacionada Oceanlogístico S.A. por US\$145,241 y US\$186.723 respectivamente; los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$130.719 en 2019 y en US\$304.457 en el 2018, adicionalmente, la Compañía mantiene un acuerdo de pagos con el proveedor Nadeu S.A. cuyo saldo en 2019 es de US\$158.060, US\$189.221 en 2018, el mismo que no ha tenido un estricto cumplimiento, poniendo en riesgo la propiedad de uno de sus principales equipos de operación. Estas situaciones indican, a nuestro juicio, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros, que permitan lograr un nivel adecuado de rentabilidad para soportar la estructura de costos de la Compañía y se genere la liquidez necesaria. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

Responsabilidad del auditor

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los Estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realiza de conformidad con las Normas Internacionales de auditoría detecte siempre una distorsión significativa cuando ésta exista. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, originadas por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar distorsiones significativas originadas en fraudes es más elevado que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de que la Administración haya utilizado la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos acerca de si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones posteriores pueden ser causa de que la Compañía no continúe como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los Estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera razonable.
- Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría; y, cuando fuere aplicable, sobre los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno de la Compañía identificada en el transcurso de nuestra auditoría.

Responsabilidad de la administración y los encargados de gobierno en relación con los estados financieros.

La administración de Bayley Corporation S.A. es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), así como del control interno necesario para permitir la preparación de Estados financieros que estén libres de distorsiones materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de Bayley Corporation S.A. para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de Bayley Corporation S.A. son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.


Proverbios Asesores Gerenciales Cia. Ltda.
Registro SC. RNAE No. 826


Javier Arias P.
Socio-Registro Profesional No. 22426

BAYLEY CORPORATION S.A.

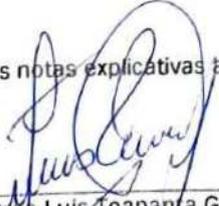
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

ACTIVO	Nota	2019	2018
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2.522	148
Cuentas por cobrar comerciales	7	185.516	163.492
Cuentas por cobrar partes relacionadas	15	11.915	-
Otras cuentas por cobrar	8	4.924	23.727
Impuestos por recuperar	9	40.652	47.678
Inventarios	10	2.262	-
Total activo corriente		247.791	235.045
Activo no corriente			
Activo fijo	11	359.690	459.208
Inversiones permanentes	12	940	915
Activo por impuestos diferidos	16.3	4.399	4.749
Total activo no corriente		365.029	464.872
TOTAL ACTIVO		612.820	699.917

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


Jorge Luis Toapanta G.
Gerente General


Cristina Solís
Contadora

BAYLEY CORPORATION S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

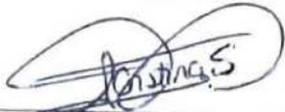
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Porción corriente obligaciones financieras	13	5.693	4.923
Porción corriente obligación Nadeu	13	80.269	189.221
Proveedores	14	67.344	72.934
Cuentas por pagar Compañías y partes	15	187.141	186.723
Otras cuentas por pagar	14	31.309	81.938
Impuestos por pagar	16	115	1.169
Participación trabajadores	16.2	773	-
Beneficios sociales	17	5.866	2.594
Total pasivos corrientes		378.510	539.502
Pasivos no corrientes			
Porción largo plazo obligación Nadeu	13	77.791	-
Porción largo plazo obligaciones financieras	13	13.665	18.951
Provisión beneficios actuariales	17	19.998	18.994
Total pasivos no corrientes		111.454	37.945
TOTAL PASIVO		489.964	577.447
PATRIMONIO			
Capital	19	800	800
Reserva de legal	20	400	400
Resultados acumulados	20	57.037	56.651
Superávit por revalorización de activo fijo	20	64.619	64.619
Total Patrimonio		122.856	122.470
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		612.820	699.917

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


 Jorge Luis Teapanta G.
 Gerente General


 Cristina Solís
 Contadora

BAYLEY CORPORATION S.A.

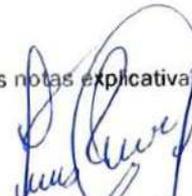
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

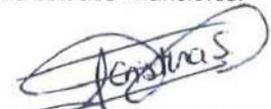
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios		345.444	412.727
Costo de ventas	21	<u>(234.786)</u>	<u>(312.015)</u>
Utilidad bruta		<u>110.658</u>	<u>100.712</u>
Gastos operacionales			
De venta		(20.486)	(4.679)
De administración	21	<u>(91.403)</u>	<u>(90.761)</u>
Total gastos operacionales		<u>(111.889)</u>	<u>(95.440)</u>
Utilidad (Pérdida) operacional		<u>(1.231)</u>	<u>5.272</u>
Ingresos y gastos no operacionales			
Otros ingresos	22	33.326	1.288
Otros gastos	22	<u>(26.941)</u>	<u>(36.042)</u>
Total ingresos y gastos no operacionales		<u>6.385</u>	<u>(34.754)</u>
Utilidad (Pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>5.154</u>	<u>(29.482)</u>
Participación trabajadores	16.2	(773)	-
Impuesto a la renta corriente	16.2	(2.820)	(4.991)
Impuesto a la renta diferido	16.3	<u>(350)</u>	<u>4.749</u>
Utilidad (Pérdida) neta		<u>1.211</u>	<u>(29.724)</u>
Otros resultados integrales			
Pérdida actuarial jubilación patronal		-	(4.478)
Pérdida actuarial desahucio		-	(4.885)
Pérdida actuarial despido intempestivo		<u>-</u>	<u>(5.979)</u>
Total otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>(15.342)</u>
Utilidad (Pérdida) neta y resultado integral del año		<u>1.211</u>	<u>(45.066)</u>

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


 Jorge Luis Toapanta G.
 Gerente General


 Cristina Solís
 Contadora

BAYLEY CORPORATION S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

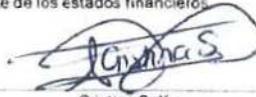
Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Nota 19</u>	<u>Nota 20</u>	<u>Nota 20</u>	<u>Resultados acumulados (Nota 20)</u>		
	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Superávit por revalorización de activo fijo</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>64.619</u>	<u>93.284</u>	<u>-</u>	<u>159.103</u>
Ajuste depreciación años anteriores	-	-	-	8.433	-	8.433
Remediación de beneficios actuariales	-	-	-	-	(15.342)	(15.342)
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	(29.724)	-	(29.724)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>64.619</u>	<u>71.993</u>	<u>(15.342)</u>	<u>122.470</u>
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	1.211	-	1.211
Ajuste obligación IESS años anteriores	-	-	-	(825)	-	(825)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>64.619</u>	<u>72.379</u>	<u>(15.342)</u>	<u>122.856</u>

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


 Jorge Luis Trespanta G.
 Gerente General


 Cristina Solís
 Contadora

BAYLEY CORPORATION S.A.

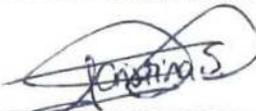
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Del 1 de enero al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de (en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		310.377	320.890
Pagado a proveedores y empleados		(322.321)	(265.897)
Intereses sobre obligaciones financieras	22	(18.342)	(26.734)
Otros ingresos (gastos), neto		(7.536)	(2.369)
Impuesto a la renta neto	16.2	(2.820)	(4.991)
Total flujo de efectivo procedente de (utilizado en) actividades de operación		<u>(40.642)</u>	<u>20.899</u>
Flujo de efectivo de (en) actividades de inversión:			
Venta de activo fijo		45.500	7.142
Adiciones de activos fijos	11	(8.707)	-
Total flujo de efectivo procedente de actividades de inversión		<u>36.793</u>	<u>7.142</u>
Flujo de efectivo de (en) actividades de financiamiento:			
Recibido de (Pagado a) instituciones financieras		(4.516)	19.136
Recibido de accionistas		41.900	-
Pagado por financiamiento Nadeu		(31.161)	(53.934)
Total flujo de efectivo procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>6.223</u>	<u>(34.798)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Aumento (Disminución) neta del período		2.374	(6.757)
Saldo al inicio del año		148	6.905
Saldo al final del año	6	<u>2.522</u>	<u>148</u>

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


Jorge Luis Tapanta G.
Gerente General


Cristina Solís
Contadora

BAYLEY CORPORATION S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Del 1 de enero al 31 de diciembre 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación de la Utilidad neta con los			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	16.2	<u>1.211</u>	<u>(45.066)</u>
Ajustes que no significan flujo de efectivo:			
Depreciación de Equipos y muebles	11	94.963	114.363
Otros resultados integrales		-	15.342
Inversiones		(26)	(84)
Incremento de Activo por impuesto diferido	16.3	350	(4.749)
Provisión jubilación patronal y desahucio		1.003	3.323
Provisión incobrables	7	1.128	4.033
Ajuste obligaciones IESS años anteriores		(825)	-
Pérdida (Utilidad) en disposición de activos fijos	22	<u>(32.236)</u>	<u>5.735</u>
Total ajustes		<u>64.357</u>	<u>137.963</u>
Aumentos (Disminuciones) en cuentas de Capital de			
Cuentas por cobrar comerciales		(23.152)	(91.836)
Cuentas por cobrar partes relacionadas		(11.915)	-
Otras cuentas por cobrar		18.803	(10.467)
Inventario		(2.262)	-
Impuestos por recuperar		7.026	11.113
Proveedores		(5.590)	(51.131)
Cuentas por pagar Compañías y partes		(41.482)	50.945
Otras cuentas por pagar		(50.629)	19.716
Impuestos por pagar		(1.054)	986
Participación a trabajadores		773	-
Impuesto a la renta del período		-	-
Provisión de beneficios sociales		<u>3.272</u>	<u>(1.324)</u>
Total variaciones en cuentas de Capital de trabajo		<u>(106.210)</u>	<u>(71.998)</u>
Flujo de caja procedente de (utilizado en) actividades de operación		<u>(40.642)</u>	<u>20.899</u>

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


 Jorge Luis Toapanta G.
 Gerente General


 Cristina Solís
 Contadora

BAYLEY CORPORATION S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Bayley Corporation S.A es una sociedad anónima, constituida al amparo de las leyes ecuatorianas el 24 de abril de 2003.

Las principales actividades de la Compañía corresponden a la realización de procesos logísticos, planificación, diseño y apoyo de operaciones de transporte, almacenamiento y distribución, embalaje contratación de espacio en buques y aeronaves, consolidación de carga.

Su domicilio legal es en la ciudad de Quito, Av. Orellana E9-195 y 6 de Diciembre Edificio Alisal Oficina 305 y su centro principal de operaciones se encuentra ubicado en Aloag, parroquia del Cantón Quito.

En abril de 2015, la Compañía adquirió a Nadeu S.A. en US\$424,397, una grúa telescópica QY50KA/50 Ton. marca XCMG de China, con el objetivo de ampliar sus operaciones. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía ha mantenido vigentes con Nadeu S.A. acuerdos de mediación en el Centro de arbitraje y mediación NAFCOM de Guayaquil, con los registros: PSD N° 11-2019 de marzo 2019 y PSD N°021-2016 de junio de 2016 respectivamente. Los indicados acuerdos no se han cumplido oportunamente y a la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene una deuda de U\$158.060 que incluyen US\$4.740 de intereses en 2019 y US\$189.221 que incluyen US\$10.784 de intereses en 2018.

Como se indica en la Nota 23 como consecuencia de la declaratoria por parte de la Organización Mundial de la Salud del COVID-19 como pandemia, el 15 de marzo de 2020 el gobierno del Ecuador emitió el decreto ejecutivo N°1017 mediante el cual se estableció el estado de excepción en todo el país. Como consecuencia de este decreto, la mayoría de actividades productivas y comerciales fueron suspendidas temporalmente, entre ellas las actividades de la Compañía, hasta superar la emergencia de salud. La Administración considera que los posibles efectos de las medidas adoptadas por el gobierno no afectan los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros han sido definidas en función de las NIIFs para las PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2019 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los estados financieros de Bayley Corporation S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por la International Accounting Standards Board- IASB.

A partir de enero 1 de 2018 están en vigencia la NIIF 9 - Instrumentos Financieros y la NIIF 15 - Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes, cuya aplicación no generó ajustes a los saldos iniciales y por lo tanto no afectó la comparabilidad de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico que generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

La gerencia aprobó los presentes estados financieros de la Compañía con fecha 28 de abril de 2020.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista e inversiones financieras líquidas en bancos nacionales, que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "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 a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantuvo solo activos financieros en la categoría "préstamos y cuentas por cobrar" y pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros", cuyas características se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, a compañías relacionadas 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. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones bancarias, cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 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, cuando se compromete 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; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la 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. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 45 días.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por transacciones comerciales. Las transacciones comerciales son exigibles por la Compañía en el corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por otros deudores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado. No generan intereses.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros". Los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, dentro del rubro "Obligaciones bancarias".
- (ii) Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.

- (iii) Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compras de inventario, que son exigibles en el corto plazo y a préstamos de accionistas. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y se liquidan en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa periódicamente la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue requerido el registro de provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y el castigo de cuentas incobrables. Ver Nota 7.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.5 Activo fijo -

Se registra aplicando el modelo de costo histórico menos depreciación acumulada, excepto por los vehículos y equipos de transporte que se registran aplicando el modelo de revaluación, determinando la revalorización según el valor razonable determinado por un estudio técnico independiente, menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo inicial incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación es calculada 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 equipos y maquinarias al término de su vida útil es relevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	5 y 10

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

Cuando el valor en libros de un activo de equipos y maquinarias excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

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

2.7 Beneficios a los empleados

a. Beneficios de corto plazo

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados.
- (ii) Décimos tercero y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Obligaciones que se provisionan y pagan en los plazos que señala la legislación vigente en el Ecuador.

b. *Beneficios de largo plazo*

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación 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 Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio. Las provisiones tanto para jubilación patronal como para desahucio se registran en base a un estudio actuarial efectuado por profesionales independientes y su efecto se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año, aplicando el método de la Unidad de Crédito Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa anual de conmutación actuarial equivalente a la ponderación entre la tasa de incremento salarial anual de la Compañía y la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en el mercado de valores del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Además de la tasa de conmutación actuarial, las hipótesis actuariales incluyen variables como: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento histórico, real y futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año, las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.8 Provisiones corrientes -

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión, son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.9 Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.10 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de servicios logísticos prestados en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía ha prestado sus servicios.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la prestación de servicios de transporte y alquiler de equipo caminero

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

(a) *Deterioro de cuentas por cobrar*

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) *Vida útil de activo fijo.*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) *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 (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

a) Estructura de administración de riesgos. -

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos operacionales y riesgos financieros, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir y sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base los Accionistas y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(i) Accionistas

Los accionistas son los responsables del enfoque general para el manejo de riesgos proporcionando los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas a seguir por la Administración de la Compañía.

(ii) Gerencia General

La Gerencia General es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos, la cual proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgos operacionales, riesgos de capital y riesgos de liquidez.

(iii) Finanzas

El área de Finanzas es responsable del control y administración del flujo de fondos de la Compañía en base a las políticas, procedimientos y límites establecidos por los accionistas y la Gerencia de la Compañía, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la Compañía.

El departamento financiero coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y administra el riesgo financiero, principalmente relacionado con el nivel de endeudamiento y la liquidez de la Compañía.

b) Mitigación de riesgos.-

La Gerencia General y Financiera identifican, evalúan y cubren los riesgos operacionales y financieros en coordinación con todos los departamentos.

4.1 Factores de riesgo financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos financieros:

- Riesgo de exposición a los cambios en las tasas de interés.
- Riesgo de crédito, el riesgo de que una contraparte (clientes) pueden llegar a ser insolventes.
- Riesgo de liquidez, riesgo de que la Compañía no sea capaz de cumplir con las obligaciones asociadas a los pasivos financieros.

El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero.

(a) Riesgo de valor razonable por tasa de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de mercado competitivas, y fijas en su mayoría.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre

la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento, variación y/o duración de tasas, no es significativo, considerando la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano, por tal motivo no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge de la exposición al crédito de los clientes comerciales, que incluyen los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes bastante dispersa y homogénea analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses, los mismos que son evaluados trimestralmente.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se administran en cuentas bancarias o colocaciones de corto plazo, que generan intereses.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar utilidades, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total, de este indicador se puede determinar el origen de los fondos para la operación de la Compañía.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de cada año fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total obligaciones financieras	19.358	23.874
Total obligación Nadeu	80.269	189.221
Total proveedores	67.344	72.934
Total cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	187.141	186.723
Total otras cuentas por pagar	31.309	81.938
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	2.522	148
Deuda neta	382.899	554.542
Total patrimonio	122.856	122.470
Capital empleado total	505.755	677.012
Ratio de apalancamiento	75.71%	81.91%

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de Instrumentos financieros -

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

	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.522	-	148	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	185.516	-	163.492	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	11.915	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	4.924	-	23.727	-
Total activos financieros	204.877	-	187.367	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	5.693	13.665	4.923	18.951
Obligación Nadeu	80.269	77.791	189.221	-
Proveedores	67.344	-	72.934	-
Otras cuentas por pagar	31.309	-	81.938	-
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	187.141	-	186.723	-
Total pasivos financieros	371.756	91.456	535.739	18.951

Valor razonable de instrumentos financieros -

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	994	-
Bancos nacionales	1.528	148
	<u>2.522</u>	<u>148</u>

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (1)	197.457	174.305
Provisión por deterioro (2)	(11.941)	(10.813)
	<u>185.516</u>	<u>163.492</u>

(1) La composición del saldo de Clientes por su antigüedad es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Vencidas</u>		
De 1 a 30 días	35.201	58.409
De 31 a 60 días	18.984	13.779
De 61 a 90 días	6.743	15.020
De 91 a 120 días	12.642	10.935
Más de 120 días	123.887	76.162
<u>Total vencidas</u>	<u>197.457</u>	<u>174.305</u>

(2) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar son como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	10.813	6.780
Incrementos	1.128	4.033
Saldo final	<u>11.941</u>	<u>10.813</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo proveedores	4.040	19.331
Garantía de arrendamiento	600	600
Otras	284	3.796
	<u>4.924</u>	<u>23.727</u>

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre de 2019 corresponde a: US\$33,563 de crédito tributario de IVA y US\$7,089 de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, US\$3,161 de años anteriores y US\$3,927 correspondientes al ejercicio fiscal 2019, luego de la compensación de US\$2,820 de impuesto a la renta causado en el año.

Al 31 de diciembre de 2018 corresponde a: US\$41.696 de crédito tributario de IVA y US\$5,982 de retenciones en la fuente de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018, luego de la compensación de US\$4,991 de impuesto a la renta mínimo generado en el año.

10. INVENTARIOS

Composición:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Repuestos y accesorios	568	-
Materiales de rodaje	1.695	-
	<u>2.262</u>	<u>-</u>

11. ACTIVO FIJO

El saldos y movimientos del activo fijo se presentan a continuación:

Clasificación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Muebles y equipos de oficina	2.589	2.139
Maquinaria y equipos	488.328	483.193
Vehiculos y equipos de transporte	410.498	543.298
Construcciones en curso	2.771	-
Total Costo	<u>904.186</u>	<u>1.028.630</u>
Revalorización de Vehiculos	<u>87.542</u>	<u>87.542</u>
Total costo revalorizado	<u>991.728</u>	<u>1.116.172</u>
Depreciación acumulada	<u>(632.038)</u>	<u>(656.964)</u>
Total	<u>359.690</u>	<u>459.208</u>

Movimiento:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldos netos al inicio del año	459.208	578.017
Adiciones	8.707	-
Retiros	(13.262)	(12.878)
Depreciación	(94.963)	(114.207)
Ajuste depreciación años anteriores	-	8.433
Otros ajustes	-	(156)
Total	<u>359.690</u>	<u>459.208</u>

12. INVERSIONES EN ACCIONES

Corresponde al valor patrimonial proporcional de 3 acciones que la Compañía posee de Oceanlogístico S.A. cuyo capital es de 800 acciones de un valor nominal de US\$1 cada una.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

<u>2019</u>	Tasa de <u>interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
			<u>corriente</u>	<u>largo plazo</u>
Obligación Nadeu S.A.	11.80%	Vehículo y acuerdo arbitraje NAFCOM	80.269	77.791
Banco del Pichincha (1)	9,35%	Prenda sobre vehículo	<u>5.693</u>	<u>13.665</u>
			<u>85.962</u>	<u>91.456</u>
<u>2018</u>	Tasa de <u>interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
			<u>corriente</u>	<u>largo plazo</u>
Obligación Nadeu S.A.	13%	Vehículo y acuerdo arbitraje NAFCOM	189.221	-
Banco del Pichincha (1)	9,35%	Prenda sobre vehículo	<u>4.923</u>	<u>18.951</u>
			<u>194.145</u>	<u>18.951</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde a la Operación No. 2849795-00 a 48 meses de plazo, cuyo vencimiento es enero 19 de 2023.

14. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	<u>67.344</u>	<u>72.934</u>
Sueldos por pagar	19.057	11.555
Obligaciones IESS	6.555	7.555
Anticipos clientes	2.365	2.910
Otras cuentas por pagar terceros	<u>3.332</u>	<u>59.918</u>
	<u>31.309</u>	<u>81.938</u>

15. SALDO Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) accionistas y personal clave de la gerencia o administración.

(a) Saldos

<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
			<u>2019</u>	<u>2018</u>
Toapanta Galarza Jorge Luis	General General	Comercial	5.040	-
Toapanta Galarza Jose Armando	Presidente	Comercial	5.645	-
Sanchez Toapanta Angel Gabriel	Accionista	Comercial	1.230	-
			<u>11.915</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Sanchez Toapanta Angel Gabriel	Accionista	Financiero	12.150	-
Toapanta Galarza Jose Armando	Presidente	Financiero	24.893	-
Toapanta Galarza Jorge Luis	General General	Anticipo	(4.164)	-
Toapanta Galarza Miguel Angel	Accionista	Financiero	7.942	-
Toapanta Galarza Maria Patricia	Accionista	Financiero	1.078	-
Oceanlogístico S.A.	Filial	Financiero	145.241	186.723
			<u>187.141</u>	<u>186.723</u>

(b) Transacciones

<u>Compras</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
			<u>2019</u>	<u>2018</u>
Oceanlogístico S.A.	Filial	Comercial	20.000	-
Sanchez Toapanta Angel Gabriel	Accionista	Honorarios	522	-
		Adquisición de		
Sanchez Toapanta Angel Gabriel	Accionista	activo fijo	800	-
Toapanta Galarza Jose Armando	Presidente	Honorarios	18.222	-
Toapanta Galarza Jorge Luis	General General	Honorarios	7.600	-
			<u>47.144</u>	<u>-</u>
<u>Ventas</u>				
Oceanlogístico S.A.	Filial	Venta de vehículo	45.500	-
Oceanlogístico S.A.	Filial	Servicios	18.580	50.000
Sanchez Toapanta Angel Gabriel	Accionista	Servicios	1.700	-
Toapanta Galarza Jose Armando	Presidente	Servicios	5.040	-
Toapanta Galarza Jorge Luis	General General	Servicios	4.500	-
			<u>75.320</u>	<u>50.000</u>

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTO A LA RENTA

161 Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones de impuesto a la renta	65	517
Retenciones de impuesto al valor agregado	50	235
Convenio de pago anticipo impuesto a la renta	-	418
	<u>115</u>	<u>1.169</u>

16.2 Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente:

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

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a la renta y participación trabajadores	5.154	(29.482)
Menos - Participación a Trabajadores	(773)	-
Utilidad (Pérdida) antes de partidas conciliatorias	4.381	(29.482)
Diferencias permanentes:		
Más: Gastos no deducibles permanentes	11.600 (1)	6.785
Menos: Amortización de pérdida tributaria	(4.273)	-
Diferencias temporarias:		
Menos: Reversión por provisiones actuariales	(453)	-
Más: Generación por provisiones actuariales	1.565	3.323
Utilidad (Pérdida) tributaria	12.820	(19.374)
Tasa impositiva	22%	25%
Impuesto a la renta causado (2)	2.820	-
Impuesto a la renta mínimo (Anticipo calculado) (2)	-	4.991
Tasa efectiva de impuestos	64%	-
Menos: Anticipo de impuesto a la renta		(613)
Menos: Retenciones en la fuente del año	(3.927)	(6.027)
Menos: Retenciones en la fuente de años anteriores	(5.982)	(4.333)
Saldo a favor del contribuyente	(7.088)	(5.982)

- (1) Incluye principalmente el registro del gasto depreciación de la revalorización de activos fijos y otros gastos no sustentados con documentos válidos que constituyen no deducibles para efectos tributarios.
- (2) Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% para el 2019, 25% para el 2018, de las utilidades gravables, la cual se reduce en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del año 2010 y hasta el año 2018 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. Si el anticipo calculado es menor que el impuesto a la renta causado, este último, debe ser declarado y pagado. La Compañía cargó a resultados US\$4,991 en el 2018 que corresponden al valor del anticipo calculado en vista de que éste fue superior al impuesto a la renta determinado en ese año.

16.3 Impuesto a la renta diferido:

El movimiento de impuestos diferidos activos y el efecto en impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	Efecto jubilación <u>patronal</u>	Efecto bonificación <u>desahucio</u>	Efecto despido <u>intempestivo</u>	<u>Total</u>
Impuesto diferido activo:				
Al 31 de diciembre del 2017				
Cargo a resultados por impuesto diferido	<u>1.455</u>	<u>1.402</u>	<u>1.892</u>	<u>4.749</u>
Al 31 de diciembre del 2018	<u>1.455</u>	<u>1.402</u>	<u>1.892</u>	<u>4.749</u>
Cargo a resultados por impuesto diferido	<u>(136)</u>	<u>23</u>	<u>(237)</u>	<u>(350)</u>
Al 31 de diciembre del 2019	<u>1.319</u>	<u>1.425</u>	<u>1.655</u>	<u>4.399</u>
			<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente:			(2.820)	(4.991)
Impuesto a la renta diferido:				
Efecto en impuesto corriente por diferencias temporales			<u>(350)</u>	<u>4.749</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados			<u>(3.170)</u>	<u>(242)</u>

16.4 Situación fiscal -

De conformidad con la legislación vigente, las declaraciones de impuestos correspondientes a los años de 2016 a 2018, son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias.

16.5 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 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, una vez analizadas las reformas mencionadas considera que las mismas no generan impacto significativo en sus estados financieros

16.6 Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018 no supera el importe acumulado mencionado.

17. PROVISIONES

	<u>Saldo al</u> <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos,</u> <u>utilizaciones y</u> <u>otros</u> <u>movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
Año 2019				
Pasivos corrientes				
Décimo tercer sueldo	517	4.546	4.714	349
Décimo cuarto sueldo	1.190	2.819	1.342	2.667
Vacaciones	887	2.708	745	2.850
	<u>2.594</u>	<u>10.073</u>	<u>6.801</u>	<u>5.866</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal (1)	5.818	209	30	5.997
Desahucio (1)	5.607	978	109	6.476
Indemnización despido intempestivo (1)	7.569	378	422	7.525
	<u>18.994</u>	<u>1.565</u>	<u>561</u>	<u>19.998</u>
Año 2018				
Pasivos corrientes				
Décimo tercer sueldo	592	4.503	4.578	517
Décimo cuarto sueldo	1.319	3.226	3.355	1.190
Vacaciones	2.007	2.323	3.443	887
	<u>3.918</u>	<u>10.052</u>	<u>11.376</u>	<u>2.594</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal (1)	-	5.818	-	5.818
Desahucio (1)	-	5.607	-	5.607
Indemnización despido intempestivo (1)	-	7.569	-	7.569
	<u>-</u>	<u>18.994</u>	<u>-</u>	<u>18.994</u>

(1) Ver nota.18

18 BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4.40%	4.40%
Tasa de incremento salarial	2.00%	2.00%
Tasa de rotación	35.30%	35.30%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	SEMPLADES 2008	SEMPLADES 2008
Jubilados a la fecha	0	0
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

19 CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 asciende a US\$ 800 y comprende 800 acciones de valor nominal US\$1.00 cada una.

20 RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Superávit por revalorización de activo fijo

De acuerdo con las NIIFs para las PYMES, la Compañía registra en este rubro los efectos de la aplicación del modelo de revaluación sobre Vehículos y equipo de transporte cuyo saldo no afecta ni forma parte de los resultados a disposición de los accionistas.

21 COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales del período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2019

	<u>Costo de venta</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Servicio de transporte y alquiler	234.786	-	-	234.786
Sueldos y beneficios sociales	-	-	66.217	66.217
Gasto IVA	-	10.821	-	10.821
Impuestos y contribuciones	-	72	7.659	7.731
Servicios contratados	-	2.906	4.414	7.320
Alimentación	-	-	3.907	3.907
Servicios públicos y comunicaciones	-	784	3.302	4.086
Seguros	-	-	2.632	2.632
Provisión incobrables	-	-	1.128	1.128
Otros menores	-	263	1.011	1.274
Combustible y lubricantes	-	4.751	981	5.732
Gastos de gestión	-	-	96	96
Mantenimiento	-	889	56	945
	<u>234.786</u>	<u>20.486</u>	<u>91.403</u>	<u>346.675</u>

2018

	<u>Costo de venta</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Servicio de transporte y alquiler	312.015	-	-	312.015
Sueldos y beneficios sociales	-	2.701	36.042	38.743
Gasto IVA	-	1.565	6.832	8.397
Impuestos y contribuciones	-	245	570	815
Servicios contratados	-	-	24.444	24.444
Alimentación	-	-	1.675	1.675
Servicios públicos y comunicaciones	-	74	3.065	3.139
Arriendo	-	-	5.357	5.357
Provisión incobrables	-	-	4.033	4.033
Combustible y lubricantes	-	-	3.137	3.137
Afiliaciones	-	-	1.884	1.884
Gastos de gestión	-	-	198	198
Capacitación	-	-	180	180
Mantenimiento	-	-	172	172
Movilización	-	24	106	130
Otros menores	-	70	3.066	3.136
	<u>312.015</u>	<u>4.679</u>	<u>90.761</u>	<u>407.455</u>

22. OTROS EGRESOS, NETO

Composición:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
<u>Otros ingresos</u>		
Venta de activo	32.220	-
Otras rentas nacionales	1.106	632
Otras rentas del exterior	-	656
	<u>33.326</u>	<u>1.288</u>
<u>Otros egresos</u>		
Gastos financieros	18.342	26.734
Pérdida en venta de activo fijo	-	5.735
Otros	8.599	3.573
	<u>26.941</u>	<u>36.042</u>
	<u>6.385</u>	<u>(34.754)</u>

23 EVENTOS SUBSECUENTES

A finales de 2019, China reportó los primeros casos de un nuevo virus denominado COVID-19, su propagación ha sido tan acelerada que el 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS), declaró al COVID-19 como una Emergencia de Salud Pública de Importancia Internacional (ESPII), emergencia que se conoce en términos generales como pandemia. La mejor alternativa que las autoridades de salud a nivel mundial han establecido para reducir el impacto del COVID-19, es el aislamiento domiciliario de los ciudadanos, medida que ha tenido como efecto colateral la disminución de las actividades económicas en todos los países. En el Ecuador, en marzo 15 de 2020 se emitió el decreto ejecutivo No. 1017 mediante el cual se declaró "el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaración de pandemia de COVID-19 por parte de la OMS", restringiendo significativamente las actividades normales en el país e inclusive, con posterioridad, se ha establecido toque de queda en ciertos horarios para evitar la movilidad de los ciudadanos.

Un importante indicador para la economía ecuatoriana como es el precio del petróleo (WTI) ha pasado de un promedio de US\$67 en diciembre de 2019 a US\$ 23 en marzo de 2020, situación que implicará, en su momento, ajustes importantes para evitar desequilibrios económicos y sociales en el Ecuador.

La administración de la Compañía, no ha identificado efectos cuantificables que pudieran afectar a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, sin embargo, se encuentra atenta al desarrollo de las medidas gubernamentales adoptadas para reducir el efecto del COVID-19 y las que se tomarán en la parte económica, una vez que la pandemia sea superada.