

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

La Compañía fue constituida el 25 de junio de 2003 en Quito, bajo la denominación de PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.

El domicilio principal es en la provincia de Pichincha, Calderón, Calle Antis S/N y 9 de Agosto.

1.2. Operaciones

La actividad principal es la prestación de servicios de transporte de carga pesada y extra pesada, con sus propias unidades dentro del territorio nacional conforme a las autorizaciones que reciba del Consejo Nacional de Tránsito y Transporte Terrestre; transporte subregional andino e internacional con sujeción a las normas que se encuentran vigentes de la Comunidad Andina de Negocios.

Al 31 de diciembre del 2018, el personal de la Compañía alcanza 170 empleados.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros de **PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF emitidas por el IASB (International Accounting Standar Board) que han sido modificadas en Ecuador a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-0C) que requieren el uso de la tasa de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 “Beneficios a empleados”, requiere que la estimación de dichas provisiones se calcule utilizando las tasas de rendimiento de bonos corporativos de alta calidad, emitidos en un mercado amplio considerando una tasa y plazo congruentes con la moneda y el plazo estimado de las obligaciones por estos beneficios de los empleados.

2.2. Bases de preparación -

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto para instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2 Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3 Considera datos de entrada no observables.

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

2.3. Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 - Instrumentos Financieros
- NIIF 15 - Ingresos procedentes de contratos con clientes

La adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no generó un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las normas 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:

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

Norma	Tema	Aplicación o obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 practicamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos	1de enero 2019
NIC 1y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1de enero 2021

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

Sin embargo, en relación a la NIIF 16, la Administración informa que, basada en su evaluación de sus arrendamientos operativos de las instalaciones en las cuales funcionan sus oficinas, con plazos de vencimiento hasta 2023, y pagos anuales de aproximadamente US\$30,297, se esperan los siguientes impactos significativos en la aplicación de la mencionada norma:

- i. Reconocimiento de un activo por derecho de uso y una obligación por arrendamiento de aproximadamente US\$68,206. Este valor está medido a valor presente utilizando una tasa de descuento del 10%, que se aproxima a la tasa incremental por préstamos locales.
- ii. Como resultado del mencionado impacto, el gasto arriendo se irá registrando en el Estado de Resultados Integrales mediante depreciación del derecho de uso del activo y un gasto interés por la obligación por arrendamiento.

2.4. 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 estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.6. Activos financieros

2.6.1 Clasificación-

Como se describe en la Nota 2.3, a partir del 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

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

2.6.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

2.6.3 Instrumentos de deuda

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

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

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

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

2.6.4 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.6.5 Clasificación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo” y “cuentas comerciales y otras por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.6.7).

Cuentas por cobrar comerciales y remesas por facturar: Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en un promedio de hasta 90 días.

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos a proveedores y cuentas por cobrar a empleados y terceros, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

2.6.6 Reconocimiento y baja de activos financieros

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

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

2.6.7 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros. Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar con base en: i) las dificultades financieras significativas por parte del deudor, ii) la falta de pago por parte de éstos, y iii) en base a pérdidas crediticias esperadas, estimando la pérdida que se incurriría si ocurriera un incumplimiento, utilizando ratios en base a el análisis histórico de recaudos de los clientes.

Debido a que todas las cuentas por cobrar tienen, al menos, alguna probabilidad de incumplimiento en el futuro, cada cuenta por cobrar tiene una pérdida crediticia esperada desde el momento de su adquisición. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se han registrado provisiones por deterioro, que se presentan como menor valor de las cuentas por cobrar comerciales (Ver Nota 5).

2.7. Pasivos financieros

2.7.1 Clasificación, reconocimiento y medición

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen: “Obligaciones con instituciones financieras”, “acreedores comerciales” y “obligaciones con los accionistas”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Obligaciones con instituciones financieras: Estas cuentas corresponden instrumentos de deuda, por fondos recibidos para el financiamiento de inversiones y capital de trabajo. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Estas cuentas se registran a su costo amortizado, y se liquidan en los plazos contractuales, normalmente de largo plazo.

Acreedores comerciales: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 30 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Obligaciones con los accionistas: Estas cuentas corresponden instrumentos de deuda, por fondos recibidos para el financiamiento de capital de trabajo. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Estas cuentas se registran a su costo amortizado, y se liquidan en los plazos contractuales, normalmente de largo plazo.

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

2.7.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados

2.8 Inventarios -

Están registradas inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actuales. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición sea mayor al valor de reposición.

2.9 Vehículos, muebles y equipos -

i) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de vehículos, muebles y equipos se miden inicialmente por su costo, excepto para ciertos vehículos, para los que la Compañía aplicó el costo atribuido.

El costo de vehículos, muebles y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los vehículos, muebles y equipos son registrados al costo o valor revaluado menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii) Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de vehículos, muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

A continuación se presentan las principales partidas de vehículos, muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Vida útil (en años)</u>
Adecuaciones bodegas arrendadas	10
Muebles de oficina	10
Enseres de oficina	10
Equipo de computación	3
Equipo de comunicación	3
Vehículos	27 y 32
Herramientas y equipos	10

iv) Retiro o venta de vehículos, muebles y equipos

Un componente de vehículos, muebles y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

En caso de venta o retiro posterior de vehículos, muebles y equipos, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros (tangibles e intangibles) –

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han identificado pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido –

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al gasto o ingreso por impuesto 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 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 devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, se define una tasa de Impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017: 12%) si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28% (2017: 25%).

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El servicio de Rentas Internas devolverá total o parcialmente el anticipo el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así como también para el cálculo del anticipo de Impuesto a la renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, decimotercer y decimocuarta remuneración y aportes patronales al seguro social obligatorio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía aplicó una tasa impositiva del 25%, ya que posee accionistas constituidos en Ecuador.

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.

El Impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuesto activo y pasivo corriente y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido activo que se generen de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

iii. Otros impuestos

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.13 Beneficios a empleados –

i. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro “Pasivos acumulados” en el estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Otras provisiones: corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

ii. Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de 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 Compañía, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa 7.72% (2017: 7.57%) anual para los años 2018 y 2017, equivalente a la tasa de bonos corporativos de alta calidad emitidos en Ecuador, 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 mantenidas con los empleados hasta su vencimiento y la tasa pasiva referencial promedio del año anterior al cese del trabajador.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados o a otros resultados integrales (patrimonio) en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

2.14 Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por servicios se basan en el precio especificado en los contratos de transporte de carga, neto de rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de pago de 90 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

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

Los ingresos son principalmente por la prestación de servicios de transporte de carga pesada y se reconocen cuando la Compañía ha satisfecho las solicitudes del cliente, este tiene discreción sobre los mercados y los precios para la prestación de los servicios y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación por parte del cliente de los servicios prestados.

Asimismo, se requiere que el cliente de conformidad de los servicios efectivamente prestados por la Compañía de acuerdo al contrato celebrado y que exista evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de la carga se consideran cumplidas las obligaciones de desempeño de la Compañía.

2.14.1 Costos y gastos –

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

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

2.15 Costes por intereses –

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo cuya puesta en marcha o venta requiere necesariamente un periodo dilatado de tiempo son capitalizados como parte del costo del activo. El resto de costos por intereses se reconocen como gastos en el periodo en el que se incurren. Los gastos financieros incluyen los intereses y otros costos en los que incurre la Compañía en relación con la financiación obtenida.

2.16 Compensación de saldos y transacciones –

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

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

2.17 Distribución de dividendos –

La distribución de dividendos a los accionistas de **PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES PROVIZCAINO S.A.**, se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía, en el ejercicio en que se aprueba su distribución.

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía no distribuyó dividendos.

2.18 Partidas excepcionales –

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

2.19 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15 –

2.19.1 NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

La Compañía establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 15 a los estados financieros. En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos (Nota 11). Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF 9.

La conciliación entre la clasificación de los activos y pasivos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9, es como sigue: “efectivo y equivalentes de efectivo” que sigue con su nombre, “préstamos y cuentas por cobrar” se traduce en “activos financieros medidos al costo amortizado” y (ii) “Otros pasivos financieros” en “pasivos financieros al costo amortizado”.

2.19.2 NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos:

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

(i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió este último método.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de prestación de servicios en razón de que presenta de manera general una sola obligación de desempeño, la cual es claramente identificable.

NOTA 3 - ESTIMACIONES DETERMINADAS POR LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los 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, y en algunos casos variar significativamente.

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 que producto de su variación podrían originar ajustes significativos sobre los valores libros de activos y pasivos dentro del próximo período financiero se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

3.1 Evaluación de posibles pérdidas por deterioro

A la fecha de cierre de cada año, o en aquella fecha en que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe a cubrir con respecto al valor libro de los activos. Si se trata

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que pertenece el activo.

En el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado activos tangibles o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada año o bajo circunstancias consideradas necesarias para realizar tal análisis.

3.2 Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales

A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar; la Nota 5 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

Hasta el 31 de diciembre de 2017, la estimación de esta provisión fue determinada por la gerencia de la Compañía con base en una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar, la posibilidad de recuperación de los mismos y la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

3.3 La asignación de vida útil de los Vehículos, muebles y equipos e intangibles

La Administración de la Compañía analizará las vidas útiles estimadas sobre bases técnicas y los correspondientes cargos por depreciación de sus activos fijos e intangibles. Esta estimación está basada en los ciclos de vida proyectados de los bienes asignados a los respectivos segmentos. La Compañía revisa las vidas útiles estimadas de los bienes de Activos fijos e intangibles, al cierre de cada ejercicio anual.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende lo siguiente:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Caja Chica	1,890	790
	Bancos (1)	<u>109,495</u>	<u>204,075</u>
		<u>111,385</u>	<u>204,865</u>

- (1)** Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a depósitos que se mantenían en bancos locales, al 31 de diciembre de 2017 US\$204,074 depósitos locales y depósitos que se mantiene en un banco del exterior por US\$1.

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales (1) y (2)	959,653	700,822
Remesas por facturar (3)	408,694	304,122
Anticipo proveedores (4)	36,238	124,701
Anticipo viajes (5)	-	18,076
Empleados	11,909	6,044
Garantías entregadas	4,044	1,998
Otras cuentas por cobrar	5,107	4,207
Provisión para cuentas dudosas	(30,906)	(51,825)
	<u>1,394,739</u>	<u>1,108,146</u>

(1) Incluye:

- a. Relacionadas por US\$55,121
- b. No relacionadas por US\$904,532

(2) El detalle de antigüedad en el año 2018 es:

Hasta 30 días	US\$		636,341
Hasta 60 días	US\$		136,318
Hasta 90 días	US\$		51,098
Hasta 360 días	US\$		92,942
Más de 360 días	US\$		42,954
Total			<u>959,653</u>

(3) Corresponden a ingresos que se encuentran pendientes de facturar

(4) Corresponden a anticipos entregados a choferes de las Compañías relacionadas por viajes.

(5) Corresponden a anticipos entregados a choferes de las Compañías

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	51,825	51,825
Reverso provisión	(20,918)	-
Saldo final	<u>30,906</u>	<u>51,825</u>

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

NOTA 6 - IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Retenciones en la fuente	184	4,261
IVA- crédito tributario	-	63
SRI por cobrar	8,567	8,498
	<u>8,751</u>	<u>12,823</u>

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	11,331	5,270
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	-	3,335
	<u>11,331</u>	<u>8,604</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto del impuesto corriente	84,801	71,946
Ingreso por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(2,287)	(141,846)
Total gasto de impuestos	<u>82,514</u>	<u>(69,900)</u>

Una reconciliación entre el resultado según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

(Ver página siguiente)

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado antes de impuesto a la renta corriente y diferido	116,150	(32,108)
Gastos no deducibles	297,070	359,136
Ingresos exentos	(74,016)	-
Utilidad gravable	<u>339,204</u>	<u>327,028</u>
Impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	84,801	71,946
Anticipo mínimo determinado	66,169	70,939
Impuesto a la renta causado	84,801	71,946
Efecto de diferencias temporarias	(2,287)	(141,846)
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	<u>82,514</u>	<u>(69,900)</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Al 31 de diciembre de 2018 están abiertos a revisión los ejercicios económicos 2016, 2017 y 2018.

Saldo del impuesto diferido

Un resumen de los impuestos diferidos, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Impuestos diferidos</i>		
Pasivo por impuestos diferidos	<u>309,222</u>	<u>311,509</u>
<i>Impuestos diferidos, netos</i>	<u>309,222</u>	<u>311,509</u>

Los movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al fin del año
<i>Año 2018</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Vehículos	<u>311,509</u>	<u>(2,287)</u>	<u>309,222</u>
Total	<u>311,509</u>	<u>(2,287)</u>	<u>309,222</u>

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al fin del año
<i>Año 2017</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Vehículos	453,355	(141,846)	311,509
Total	453,355	(141,846)	311,509

Principales reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

1. Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas - SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.
2. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
3. Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
4. Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
5. Se establece el Impuesto al a renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
6. Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
7. Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
8. Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.
9. El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:
10. Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas - SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
11. Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

NOTA 7 - INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Repuestos, herramientas, accesorios	122,409	64,619
	<u>122,409</u>	<u>64,619</u>

NOTA 8 - VEHICULOS, MUEBLES Y EQUIPOS

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Adecuaciones bodegas arrendadas	4,560	4,560
Muebles de oficina	47,463	46,463
Enseres de oficina	12,372	12,372
Equipo de oficina	23,538	23,538
Equipo de computación	126,650	124,388
Equipo de comunicación	4,068	3,479
Vehículos (1)	16,236,199	16,229,975
Herramientas y equipos	70,887	68,573
Activos en proceso de adquisición	<u>272,326</u>	<u>-</u>
	16,798,063	16,513,348
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(12,486,274)</u>	<u>(11,886,444)</u>
Total	<u>4,311,789</u>	<u>4,626,904</u>

(1) Los vehículos están revaluados por un monto bruto de US\$6,234,064.20; la depreciación acumulada de vehículos, relacionadas con este reevalúo es por US\$5,344,008.36.

Los movimientos de activos fijos, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial, neto	4,626,904	5,235,602
Adiciones (bajas), neto	284,714	41,046
Depreciación - gasto	<u>(599,830)</u>	<u>(649,744)</u>
Saldo final, neto	<u>4,311,789</u>	<u>4,626,904</u>

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

NOTA 9 - ACREEDORES COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	707,991	782,943
Cuentas por pagar relacionadas (1)	498,886	5,121
Otras cuentas por pagar	15,673	46,245
Mavesa	-	48,955
Anticipos de clientes	5,931	-
	<u>1,228,481</u>	<u>883,264</u>

(1) Ver Nota 19.

NOTA 10 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

<u>Préstamos Bancarios</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Garantía</u>	Al 31 de diciembre del 2018		Al 31 de diciembre del 2017	
			<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Banco Bolivariano	9.63%	Prendario	-	-	43,000	-
Banco Internacional	7.00% al	Prendario	133,350	24,680	150,712	149,722
Corporación Financiera Nacional	11.23%	Prendario	-	-	-	-
CFN	7.83% al	Hipotecario	611,000	1,642,847	367,100	2,253,847
	8.95%	o	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	-	-	93,029	-	60,683	-
			<u>837,379</u>	<u>1,667,527</u>	<u>621,494</u>	<u>2,403,569</u>

(1) Las obligaciones con las instituciones financieras están garantizadas mediante prenda industrial por US\$4,215,031 y por hipotecas de propiedades de los accionistas por US\$783,456.

Los vencimientos anuales de las obligaciones son las siguientes:

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

AÑO	CAPITAL
2019	839,620
2020	736,438
2021	858,000
2022	<u>70,847</u>
	<u>2,504,906</u>

NOTA 11 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a trabajadores en las utilidades	20,497	-
Beneficios sociales	<u>35,304</u>	<u>29,589</u>
	<u>55,802</u>	<u>29,589</u>

El movimiento de participación trabajadores, fue como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	<u>20,497</u>	-
Saldo final	<u>20,497</u>	<u>-</u>

NOTA 12 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de los otros pasivos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos por pagar	78,774	52,061
Seguridad social	<u>83,634</u>	<u>63,206</u>
	<u>162,408</u>	<u>115,267</u>

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

NOTA 13 - OBLIGACIONES CON LOS ACCIONISTAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar accionistas (1)	-	15,018
	<u>-</u>	<u>15,018</u>

(1) Préstamos exigibles a la vista y que no generan intereses.

NOTA 14 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	68,169	47,523
Bonificación por desahucio	68,981	59,936
	<u>137,149</u>	<u>107,459</u>

La Compañía mantiene los siguientes planes de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

1. Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IEISS. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

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

	...31 de diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	47,523	37,955
Costo de los servicios del período corriente	6,742	6,139
Costos por intereses	4,220	3,545
Pérdida (ganancia) actuarial (ORI's)	9,683	(115)
Saldo final	<u>68,169</u>	<u>47,523</u>

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

2. Bonificación por desahucio

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

Los movimientos de la provisión por desahucio, fueron como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	59,936	58,972
Costo de los servicios del período corriente	16,599	15,857
Costos por intereses	4,643	4,790
Pérdida (ganancia) actuarial (ORI's)	(6,731)	(10,365)
Pagos	<u>(5,467)</u>	<u>(9,318)</u>
Saldo final	<u>68,981</u>	<u>59,936</u>

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Es importante mencionar que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el otro resultado integral.

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	8.24%	8.88%
Tasa de inflación de largo plazo	2.00%	2.00%
Tasa de incremento salarial de largo plazo	2.00%	2.00%
Tabla de mortalidad	RV08	RV08
Fecha de censo	31/12/2018	31/12/2017

NOTA 15 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Administración de Riesgos

Las políticas de Administración del riesgo financiero de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar, analizar y limitar el impacto de los riesgos. De esta forma se establecen controles y acciones adecuadas, que permiten monitorear el cumplimiento de los controles mencionados.

i. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluye: riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Junta de Accionistas proporciona guías y principio para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

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

- **Riesgos de mercado**

Riesgo de tasa de interés: Los instrumentos financieros que generan intereses corresponden a los depósitos en instituciones financieras. Si bien la Administración trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera o del mercado activo, los flujos operativos de la Compañía no dependen del rendimiento de estos depósitos.

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

Riesgo de moneda: La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía son sustancialmente en esa moneda, por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

- **Riesgos de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contrapartes en un instrumento financieros no cumplen con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo crediticio.

No se excedieron los límites de crédito durante el período de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes, adicional al registro de la provisión de la cartera al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

El riesgo de crédito surge principalmente de la eventual insolvencia de algunos clientes de la Compañía, y, por tanto, de la capacidad de recaudar cuentas por cobrar pendientes y concretar transacciones comprometidas. La Compañía administra estas exposiciones mediante la revisión y evaluación permanente de la capacidad de pago de sus clientes.

- **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas para cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía sobre la base del período remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados:

	Menos de 1 año	Más de 1 año
Al 31 de diciembre de 2018		
Acreedores comerciales	1,228,481	-
Obligaciones con instituciones financieras	837,379	1,667,527
Obligaciones con los accionistas	-	
Al 31 de diciembre de 2017		
Acreedores comerciales	883,264	-
Obligaciones con instituciones financieras	621,494	2,403,569
Obligaciones con los accionistas	15,018	-

ii. Administración de riesgo de la estructura de capital

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y beneficios a otros grupos de interés: conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de haberlos y menos efectivo y equivalentes de efectivo, y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de haberlos. El índice deuda-patrimonio de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acreedores comerciales, corto y largo plazo	1,228,481	883,264
Obligaciones con instituciones financieras corto y largo plazo	2,504,906	3,025,063
Obligaciones con los accionistas	-	15,018
	3,733,387	3,923,345
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo	(111,385)	(204,865)
Deuda neta	3,622,003	3,718,480
Total patrimonio	1,596,627	1,565,943
Capital total	5,218,630	5,284,423
Ratio de apalancamiento	69.41%	70.37%

Categorías de instrumentos financieros-

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos financieros</u>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Efectivo y equivalente de efectivo	(1) 111,385	204,865
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	(2) 1,394,739	1,108,146
	1,506,124	1,313,011
	..31 de diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Pasivos financieros</u>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Acreedores comerciales, corto y largo plazo	(3) 1,228,481	883,264
Obligaciones con instituciones financieras corto y largo plazo	(4) 2,504,906	3,025,063
Obligaciones con los accionistas	(5) -	15,018
	3,733,387	3,923,345

(1) Ver Nota 4.

(2) Ver Nota 5.

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

- (3) Ver Nota 9.
- (4) Ver Nota 10.
- (5) Ver Nota 13.

Valor razonable de los instrumentos financieros-

La Gerencia considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros se aproximan a su valor razonable.

NOTA 16 - PATRIMONIO

Capital social

El capital social autorizado consiste de 1,245,100 acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultados acumulados	<u>338,720</u>	<u>308,036</u>
	<u>338,720</u>	<u>308,036</u>

NOTA 17 - DETALLE DE COSTO DE LOS SERVICIOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos, fue como sigue:

(Ver página siguiente)

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Costo de los servicios</i>		
Consumos de viaje	211,311	183,350
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	801,640	662,860
Beneficios sociales	154,175	120,180
Aportes a la seguridad social	149,341	122,205
Otros beneficios a los empleados	160,920	142,582
Beneficios definidos	10,655	5,020
Transporte	1,760,008	1,286,198
Depreciaciones	584,705	624,371
Suministros, herramientas y materiales	557,185	573,556
Combustibles y lubricantes	1,383,819	1,188,810
Mantenimiento y reparaciones	526,128	433,015
Seguros y reaseguros	159,496	101,192
Almacenaje, bodegaje	40,031	60,615
Otros	196,953	187,444
	<u>6,696,368</u>	<u>5,691,398</u>

NOTA 18 - DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos, fue como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Gastos de Administración:</i>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	429,093	341,687
Beneficios sociales	75,840	52,510
Aportes a la seguridad social	78,034	66,508
Otros beneficios a los empleados	71,035	41,767
Beneficios definidos	1,527	1,903
Honorarios	56,441	43,924
Arriendos	56,920	41,516
Promoción y publicidad	13,723	6,916
Combustibles y lubricantes	18,490	17,081
Depreciaciones	15,125	25,373
Suministros, herramientas y materiales	11,334	5,748

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

Gastos de viaje	30,845	18,296
Gastos de gestión	1,542	5,787
Mantenimiento y reparaciones	58,700	26,312
Seguros y reaseguros	9,865	16,366
Servicios públicos	36,203	37,608
Impuestos y contribuciones	19,571	16,811
Iva que se carga al gasto	366,345	301,920
Otros	159,238	114,362
	<u>1,509,871</u>	<u>1,182,393</u>

NOTA 19 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios y/o accionistas comunes, socios y funcionarios.

Un detalle, a continuación:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar relacionadas	55,121	126,050
Cuentas por pagar relacionadas	498,886	5,121
Cuentas por pagar accionistas	-	15,018
Ventas	209,066	518,184
Compras	914,401	1,032,281

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación a los ejecutivos y otros miembros claves de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	...31 de diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios a corto plazo	106,949	106,931
	<u>106,949</u>	<u>106,931</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

NOTA 20 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$3 millones, están obligados a presentar un anexo de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 21 - CONTINGENCIAS

La Gerencia informa que al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no reporta contingencias significativas que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 22 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de abril del 2019) no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 23 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 25 de abril de 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.



Gustavo Chamorro
Gerente General



Alicia Alomoto
Contador General
