

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(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 2019, 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 presentes estados financieros de **PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**, están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standar Board). Las NIIF utilizadas están vigentes al 31 de diciembre de 2019 y han sido aplicadas uniformemente a todos los períodos que se presentan.

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

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

La Compañía ha aplicado las siguientes normas, y enmiendas por primera vez en sus estados financieros que inician el 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 Arrendamientos
- CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias
- NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa
- NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan
- NIIF 11 Acuerdos conjuntos
- NIC 12 Impuesto a las ganancias
- NIC 23 Costos por préstamos
- NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos

La adopción de estas nuevas normas, modificaciones e interpretaciones generó un impacto de US\$48,556.45 en el activo, US\$ 53,970.99 en el pasivo y US\$3,913.72 en el patrimonio, los cuales se detallan más adelante en la nota 2.19

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2019, 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 de forma anticipada. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las siguientes fechas:

| <b>Norma</b> | <b>Asunto</b>                                                        | <b>Aplicación obligatoria a partir de los ejercicios a iniciar en:</b> |
|--------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| NIC 1        | Presentación de Estados Financieros                                  | 1 de enero de 2020                                                     |
| NIC 8        | Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores | 1 de enero de 2020                                                     |
| NIIF 3       | Combinación de negocios                                              | 1 de enero de 2020                                                     |
| NIIF 10      | Estados financieros consolidados                                     | Por determinar                                                         |

La Administración estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Adicionalmente, la NIIF 17 Contratos de seguros, con fecha de entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2021, no tiene efecto en los estados financieros de la Compañía.

#### **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.

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

## **2.6. Activos financieros**

### **2.6.1 Clasificación-**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- 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

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

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 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 2019 y 2018, 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.

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

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.

#### **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. 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 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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, 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

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

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.

**2.7.2 Pasivos por arrendamiento:**

Son obligaciones generadas por contratos de arrendamiento, que generan un activo por derecho de uso y son inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros, descontados tasas vigentes a la fecha de suscripción de los contratos. Ver Nota 9

**2.7.3 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 y costo atribuido**

Después del reconocimiento inicial, los vehículos, muebles y equipos son registrados al costo o valor revaluado utilizado como costo atribuido 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**

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

El costo o costo atribuido 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:

|                                 | <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 2019 y 2018 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

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa de impuesto del 25%, que puede disminuirse o incrementarse, de acuerdo a la residencia del beneficiario efectivo de cada Compañía. Se establece una tarifa de impuesto del 25% a las utilidades gravables, que puede reducirse al 15% 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. En caso de que los beneficiarios efectivos de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe oportunamente la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28%.

Se encuentra vigente la norma que establece el pago voluntario de un “anticipo de impuesto a la renta”. Hasta el ejercicio 2018, el anticipo calculado para tal período se imputará al impuesto a la renta causado, y de haber pago en exceso o indebido podrá plantearse una reclamación a la autoridad tributaria.

**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.

**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

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

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 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 2019 y 2018, 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.

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

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.

#### **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 –**

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

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 2019 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 Cambios en políticas y estimaciones contables –**

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019, han sido reformulados por la adopción de la NIIF 16 Arrendamientos. Al 31 de diciembre de 2019, excepto por la mencionada reformulación, y las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de la CINIIF 23 desde el 1 de enero de 2019, los estados financieros separados no presentan cambios en políticas contables y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

Impacto general de la aplicación anticipada de las NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas. En general, es efectiva para los períodos iniciados a partir de 1 de enero de 2019.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos de contabilidad del arrendador bajo NIC 17.

La Administración de la Compañía decidió adoptar la NIIF 16 Arrendamientos, para reconocer los inmuebles que operan en el galpón del área de tejeduría, según los contratos que se incluye en la Nota 26.

Impacto de la nueva definición de arrendamiento

La Compañía hizo uso del recurso práctico disponible en la transición a las NIIF 16 de no volver a evaluar si un contrato es o contiene un arrendamiento. En consecuencia, la definición de un contrato de arrendamiento de acuerdo con la NIC 17 y CINIIF 4 continuará aplicando a esos arrendamientos contraídos o con anterioridad.

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

El cambio en la definición de un contrato de arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 distingue entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si el uso de un activo identificado es controlado por el cliente. El control se considera que existe si el cliente tiene:

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos de la utilización de un activo identificado; y
- El derecho a dirigir el uso de ese activo.

La Compañía aplicó la definición de un contrato de arrendamiento y guías relacionadas establecidas en la NIIF 16 a todos los contratos de arrendamiento celebrados o modificados al 1 de enero 2019. La Administración de la Compañía concluyó que la nueva definición de arrendamiento de la NIIF 16, no cambia la evaluación efectuada, debido a que los contratos celebrados por la Compañía cumplen el criterio de contrato de arrendamiento.

#### Impactos de los contratos de Arrendamiento

##### *Arrendamientos operativos*

NIIF 16 cambia la forma en que se contabilizan los arrendamientos previamente clasificados como operativos, los cuales, estaban fuera del estado de situación financiera.

En la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se indica más adelante), la Compañía:

- a) Reconoció activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros;
- b) Reconoció la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultados;
- c) Separó el monto total de dinero pagado en una porción principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Los contratos de arrendamiento de la Compañía, no incluyen incentivos de arrendamiento.

Para cumplir con NIIF 16, los activos por derecho de uso se analizaron para identificar indicios por deterioro de acuerdo con la NIC 36 - Deterioro de los activos. Esto reemplaza el requisito previo de reconocer una provisión para contratos de arrendamiento onerosos. No se presentaron indicios de deterioro de estos activos.

Para los arrendamientos a corto plazo (período de arrendamiento de 12 meses o menos) y los arrendamientos de activos de bajo valor se optará por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base de línea recta, según lo permitido por la NIIF 16.

#### Cuantificación de los efectos de la adopción anticipada de la NIIF 16

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía tiene compromisos de arrendamiento operativo no cancelables por US\$60,522.

Un resumen de los impactos de la aplicación de la NIIF 16, en los estados financieros de la Compañía, son como sigue:

| <u>Cuenta</u>                          | <u>Al 31/12/18</u> | <u>Ajustes NIIF 16</u> | <u>Al 1/1/19</u> |
|----------------------------------------|--------------------|------------------------|------------------|
| <i>Estado de situación financiera:</i> |                    |                        |                  |
| Activos por derecho de uso             | -                  | 72,835                 | 72,835           |
| Activos por impuestos diferidos        | -                  | -                      | -                |
| Pasivos por arrendamientos corto plazo | -                  | 22,777                 | 22,777           |
| Pasivos por arrendamientos largo plazo | -                  | 53,971                 | 53,971           |
| Utilidades retenidas                   | 331,192            | 3,914                  | 327,278          |
| Efecto neto en el patrimonio           | 1,596,627          | (3,914)                | 1,592,713        |

No existen contratos de arrendamiento financiero según NIIF 16.

---

**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 2019**  
**(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**

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.

### **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:

|            |            | <b>..31 de Diciembre del..</b> |                       |
|------------|------------|--------------------------------|-----------------------|
|            |            | <b><u>2019</u></b>             | <b><u>2018</u></b>    |
| Caja Chica |            | 1,490                          | 1,890                 |
| Bancos     | <b>(1)</b> | <u>230,816</u>                 | <u>109,495</u>        |
|            |            | <b><u>232,306</u></b>          | <b><u>111,385</u></b> |

- (1)** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a depósitos que se mantenían en bancos locales, US\$230,816 y US\$109,495 respectivamente.

## **NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR**

---

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

|                                |                  | <b>..31 de Diciembre del..</b> |                    |
|--------------------------------|------------------|--------------------------------|--------------------|
|                                |                  | <b><u>2019</u></b>             | <b><u>2018</u></b> |
| Cuentas por cobrar comerciales | <b>(1) y (2)</b> | 1,037,083                      | 959,653            |
| Remesas por facturar           | <b>(3)</b>       | 262,732                        | 408,694            |
| Anticipo proveedores           | <b>(4)</b>       | 26,974                         | 36,238             |
| Anticipo viajes                | <b>(5)</b>       | 16,408                         | -                  |
| Empleados                      |                  | 7,274                          | 11,909             |

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

|                                |                         |                         |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Garantías entregadas           | 3,668                   | 4,044                   |
| Otras cuentas por cobrar       | 7,020                   | 5,207                   |
| Provisión para cuentas dudosas | (30,906)                | (30,906)                |
|                                | <u><b>1,330,252</b></u> | <u><b>1,394,839</b></u> |

- (1) Incluye:
- Relacionadas por US\$341,474, Ver nota 20.
  - No relacionadas por US\$695,609

(2) El detalle de antigüedad en el año 2019 es:

|                 |      |                         |
|-----------------|------|-------------------------|
| Hasta 30 días   | US\$ | 743,440                 |
| Hasta 60 días   | US\$ | 170,238                 |
| Hasta 90 días   | US\$ | 62,111                  |
| Hasta 360 días  | US\$ | 51,406                  |
| Más de 360 días | US\$ | 9,888                   |
| <b>Total</b>    |      | <u><b>1,037,083</b></u> |

- (3) Corresponden a ingresos que se encuentran pendientes de facturar
- (4) Corresponden a anticipos entregados a proveedores pendientes de facturar (servicios de mantenimiento y talleres durante los viajes).
- (5) Corresponden a anticipos entregados a choferes de las Compañías para gastos diarios durante los viajes (peajes, combustible).

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

|                   | <b>..31 de Diciembre del..</b> |                      |
|-------------------|--------------------------------|----------------------|
|                   | <u><b>2019</b></u>             | <u><b>2018</b></u>   |
| Saldo inicial     | 30,906                         | 51,825               |
| Reverso provisión | -                              | (20,918)             |
| Saldo final (1)   | <u><b>30,906</b></u>           | <u><b>30,906</b></u> |

- (1) Para el 2019 la Compañía no ajustó las pérdidas crediticias esperadas y estima que su cartera se cobraría hasta en 120 días.

**NOTA 6 - IMPUESTOS**

**Activos y pasivos del año corriente**

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

|                                         | <b>..31 de Diciembre del..</b> |                     |
|-----------------------------------------|--------------------------------|---------------------|
|                                         | <b><u>2019</u></b>             | <b><u>2018</u></b>  |
| <i>Activos por impuestos corrientes</i> |                                |                     |
| Retenciones en la fuente                | 15,669                         | 184                 |
| SRI por cobrar                          | 8,712                          | 8,567               |
|                                         | <b><u>24,381</u></b>           | <b><u>8,751</u></b> |

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

|                                                                  | <b>..31 de Diciembre del..</b> |                      |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------|
|                                                                  | <b><u>2019</u></b>             | <b><u>2018</u></b>   |
| <i>Pasivos por impuestos corrientes</i>                          |                                |                      |
| Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA | 12,741                         | 11,331               |
|                                                                  | <b><u>12,741</u></b>           | <b><u>11,331</u></b> |

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados**

El gasto del impuesto a la renta incluye:

|                                                                                                      | <b>..31 de Diciembre del..</b> |                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
|                                                                                                      | <b><u>2019</u></b>             | <b><u>2018</u></b>           |
|                                                                                                      |                                | <b><u>(Restablecido)</u></b> |
| Gasto del impuesto corriente                                                                         | 75,624                         | 84,801                       |
| (Ingreso) gasto por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias | 28,120                         | (2,287)                      |
| <b>Total gasto de impuestos</b>                                                                      | <b><u>103,744</u></b>          | <b><u>82,514</u></b>         |

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

|                                                                  | <b>..31 de Diciembre del..</b> |                              |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
|                                                                  | <b><u>2019</u></b>             | <b><u>2018</u></b>           |
|                                                                  |                                | <b><u>(Restablecido)</u></b> |
| Utilidad con efecto de aplicación NIIF 16                        | 109,367                        | 112,236                      |
| Mas: Efecto de aplicación NIIF 16                                | (1,305)                        | 3,914                        |
| Resultado antes de impuesto a la renta corriente y diferido      | 108,062                        | 116,150                      |
| Gastos no deducibles                                             | 194,435                        | 297,070                      |
| Otras partidas conciliatorias                                    | -                              | -                            |
| Ingresos exentos                                                 | -                              | (74,016)                     |
| Utilidad gravable                                                | 302,497                        | 339,204                      |
| Impuesto a la renta causado                                      | 75,624                         | 84,801                       |
| Efecto de diferencias temporarias                                | 28,120                         | (2,287)                      |
| <b>Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados</b> | <b><u>103,744</u></b>          | <b><u>82,514</u></b>         |

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

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 2019 están abiertos a revisión los ejercicios económicos 2017, 2018 y 2019.

**Saldo del impuesto diferido**

Un resumen de los impuestos diferidos, fue como sigue:

|                                   | <b>..31 de Diciembre del..</b> |                       |
|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
|                                   | <b><u>2019</u></b>             | <b><u>2018</u></b>    |
| <i>Impuestos diferidos</i>        |                                |                       |
| Activo por impuestos diferidos    | 4,432                          | -                     |
| Pasivo por impuestos diferidos    | 341,773                        | 309,222               |
| <i>Impuestos diferidos, netos</i> | <b><u>337,342</u></b>          | <b><u>309,222</u></b> |

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

|                                | <b>Saldos al<br/>comienzo<br/>del año</b> | <b>Efecto<br/>NIIF<br/>16</b> | <b>Reconocido<br/>en<br/>resultados</b> | <b>Saldos<br/>al fin<br/>del año</b> |
|--------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| <b><i>Año 2019</i></b>         |                                           |                               |                                         |                                      |
| <i>Diferencias temporarias</i> |                                           |                               |                                         |                                      |
| Beneficios definidos           | -                                         | -                             | (3,453)                                 | (3,453)                              |
| Vehículos                      | 309,222                                   | -                             | 32,551                                  | 341,773                              |
| Derechos de uso (Activo)       | -                                         | (978)                         | -                                       | (978)                                |
| Total                          | <b><u>309,222</u></b>                     | <b><u>(978)</u></b>           | <b><u>29,098</u></b>                    | <b><u>337,342</u></b>                |

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

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

**Aspectos tributarios**

**Períodos abiertos a revisión**

La facultad de determinación de obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

**Principales reformas tributarias**

En el Suplemento del Registro Oficial 111 de 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que establece ciertas reformas tributarias, las más importantes:

**Impuesto a la renta**

**Dividendos**

- Se gravan los dividendos distribuidos a personas naturales y sociedades extranjeras. La base gravada será el 40% del dividendo efectivamente distribuido.
- Se elimina el crédito tributario del impuesto a la renta pagado por la sociedad, para el dividendo distribuido.
- La tarifa aplicable para el dividendo será del 25% para no residentes ecuatorianos y de hasta el 25% para personas naturales residentes en Ecuador.
- En caso de que no se informe oportunamente el beneficiario efectivo, la retención será del 35%.
- Se mantiene aplicación de convenios para evitar la doble imposición para el pago de dividendos.

**Deducibilidad de intereses por préstamos**

- Para que sean deducibles los intereses generados por créditos externos contratados con partes relacionadas en: bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario, el monto del endeudamiento no puede exceder del 300% del patrimonio de la entidad.
- Para el resto de sociedades y personas naturales los intereses de créditos (con partes relacionadas) serán deducibles hasta el 20% de la utilidad antes de participación a trabajadores, más intereses, depreciación y amortización del respectivo ejercicio fiscal.
- Se excluye del límite del 20% a los intereses por financiamiento de proyectos APP y públicos de interés común (lo define autoridad pública competente).

**Anticipo de impuesto a la renta**

- Se elimina la obligatoriedad del pago del anticipo de impuesto a la renta.
- Se puede efectuar de manera voluntaria en una cuantía igual al 50% del impuesto causado del ejercicio anterior menos retenciones en la fuente.
- Los casos en que aplicaría este pago voluntario se definirán en reglamento.

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

Régimen simplificado para micro empresas

Microempresas: Ingresos anuales de hasta USD 300.000 y menos de 10 trabajadores. Se limita a 5 ejercicios fiscales.

- Algunas actividades económicas no pueden acogerse a este régimen (servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia, construcción, urbanización, etc.).
- Tarifa única del 2% sobre el total de ingresos gravados. Aplica declaración simplificada.
- Se elimina la obligación de ser agentes de retención (salvo casos puntuales).
- Pago semestral del IVA e ICE en lugar de mensual.
- Se mantiene obligación de llevar contabilidad.

Régimen simplificado agropecuario

Se incluye un impuesto único para actividades agropecuarias (no forestal, no banano ni industrialización), en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten.

- Para los ingresos por producción y comercialización local, un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en el rango de US\$2.800 hasta US\$76.600 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en el rango del 1% al 1,80%.
- Para los ingresos de las exportaciones, un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en el rango de US\$ 3.900 hasta US\$ 87.100 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en el rango del 1,30% al 2%.

Reducción temporal – 2019

Se reduce en un 10% el impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados, a septiembre de 2019, en Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, por la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción.

Otros aspectos

- Se incluye como sectores económicos priorizados, sujetos a exenciones de impuesto a la renta a:
  - i) Servicios de infraestructura hospitalaria,
  - ii) Servicios educativos, y
  - iii) Servicios culturales y artísticos.
- Se limita a 150% la deducción de gastos por patrocinio de eventos artísticos y culturales (no se menciona respeto de que rubro).
- Se reducen los sujetos que actuarán como agentes de retención, que se definirán mediante reglamento
- Para la aplicación de la exoneración para los ingresos provenientes de *vehículos de inversión inmobiliaria* se incrementa del 30 al 49% la participación que debe tener un mismo partícipe, eliminando la condición de tenencia de 360 días o más.
- Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención del impuesto a la renta, incluso si existiesen pagos parciales de rendimientos antes del vencimiento.
- Se elimina deducción de gastos personales para personas naturales con ingresos netos iguales

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

o superiores a US\$ 100.000,00 anuales, excepto aquellos relacionados a gastos por enfermedades catastróficas.

- Se establece como ingresos exentos los ingresos obtenidos para la ejecución de proyectos financiados totalmente con créditos o fondos, no reembolsables, de gobierno a gobierno.
- Se regula la exoneración de impuesto a la renta aplicable a la fusión de entidades del Sistema Financiero Popular y Solidario.
- Se incluye una deducción adicional del 50%, respecto de seguros de créditos contratados para la exportación.
- Se permite la deducibilidad de provisiones para desahucio y jubilación patronal; éstas últimas deberán:
  - ✓ Corresponder a empleados con al menos 10 años de antigüedad.
  - ✓ Los aportes de efectivo deben ser administradas por entes calificados por la Ley de Mercado de Valores.

Esta deducción aplicará a partir del ejercicio 2021.

- Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados
- Se efectúan ajuste en la cuantía del impuesto único al banano.

Contribución única y temporal

- Las sociedades con actividad económica e ingresos gravados iguales o superiores a USD 1 Millón (en su declaración de impuesto a la renta del 2018), estarán sujetas al pago conforme las siguientes tarifas:

| Ingresos brutos gravados<br>Desde (US\$) | Ingresos brutos<br>gravados Hasta US\$ | Tarifa |
|------------------------------------------|----------------------------------------|--------|
| 1.000.000                                | 5.000.000                              | 0,10%  |
| 5.000.000                                | 10.000.000                             | 0,15%  |
| 10.000.000                               | En adelante                            | 0,20%  |

- El pago anual no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.
- Se pagará en marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.
- Los pagos por este impuesto no serán deducibles ni constituirán crédito tributario.
- Empresas públicas no están obligadas al pago de esta contribución.

Impuesto al valor agregado – IVA

- La importación de servicios digitales está gravada con IVA.
- Tarjetas de crédito (intermediario) actuarán como agentes de retención en estos casos.
- En caso de no existir un intermediario, el impuesto lo asume el importador del servicio digital.
- Impuesto se aplicará en 180 días después de publicada la Ley.
- No residentes registrados en SRI serán agentes de percepción.
- SRI publicará catastro de prestadores de servicios en su página web. Este catastro no significa regularización alguna.

Agentes de retención

Se reducen los sujetos que actuarán como agentes de retención, que se definirán mediante reglamento. Exportadores no serán, solo por dicha condición, agentes de retención de IVA.

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

Impuesto a la salida de divisas

- Se reduce plazo mínimo del crédito de 360 días a 180 días para exoneración de pagos por financiamiento, las demás condiciones actualmente vigentes se mantienen.
- Dividendos enviados al exterior estarán exentos de ISD (a menos que tengan accionistas ecuatorianos).
- Se exoneran pagos al exterior por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables otorgados de gobierno a gobierno.

Otros aspectos relevantes

- Se incluye figura de Devolución Simplificada Unificada (automática) para exportadores respecto de tributos al comercio exterior, a excepción del IVA, por un porcentaje del valor FOB de exportación, posterior a la presentación de la DAE definitiva.
- Durante los 45 días posteriores a la publicación de esta Ley se podrá solicitar facilidades de pago al SRI por impuestos retenidos o percibidos hasta 12 meses plazos (cuotas mensuales).
- Se extinguen de oficio reajustes o reliquidaciones de impuestos vehiculares administrados por el SRI que se encuentren pendientes de pago hasta 2019.
- Se incluye derechos del contribuyente en Código Tributario.
- Se incluye figura de determinación, con base en catastros, por parte del SRI.
- SRI tiene 30 días para emitir resoluciones para aplicación de esta ley.
- No son deducibles de impuesto a la renta ni exentos de ISD, intereses de créditos contratados entre septiembre y diciembre de 2019 destinados al pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019, a partir de enero 2020.

**NOTA 7 - INVENTARIOS**

---

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                     | <b>..31 de Diciembre del..</b> |                       |
|-------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
|                                     | <b><u>2019</u></b>             | <b><u>2018</u></b>    |
| Repuestos, herramientas, accesorios | 180,995                        | 122,409               |
|                                     | <b><u>180,995</u></b>          | <b><u>122,409</u></b> |

La Compañía considera que sus inventarios no requieren ajuste por deterioro.

**NOTA 8 - VEHICULOS, MUEBLES Y EQUIPOS**

---

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

|                   | <b>..31 de Diciembre del..</b> |                    |
|-------------------|--------------------------------|--------------------|
|                   | <b><u>2019</u></b>             | <b><u>2018</u></b> |
| Bodegas mecánicas | 4,560                          | 4,560              |

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

|                                   |                         |                         |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Muebles de oficina                | 49,272                  | 47,463                  |
| Enseres de oficina                | 12,766                  | 12,372                  |
| Equipo de oficina                 | 23,538                  | 23,538                  |
| Equipo de computación             | 138,621                 | 126,650                 |
| Equipo de comunicación            | 4,354                   | 4,068                   |
| Vehículos (1)                     | 16,536,851              | 16,236,199              |
| Herramientas y equipos            | 74,608                  | 70,887                  |
| Activos en proceso de adquisición | -                       | 272,326                 |
|                                   | <u>16,844,569</u>       | <u>16,798,063</u>       |
| Menos:                            |                         |                         |
| Depreciación acumulada            | <u>(13,018,755)</u>     | <u>(12,486,274)</u>     |
| <b>Total</b>                      | <b><u>3,825,814</u></b> | <b><u>4,311,789</u></b> |

- (1) Para llevarlos a su costo atribuido 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\$5,477,531.17.

Los movimientos de activos fijos, fueron como sigue:

|                         | <b>..31 de Diciembre del..</b> |                         |
|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|
|                         | <b><u>2019</u></b>             | <b><u>2018</u></b>      |
| Saldo inicial, neto     | 4,311,789                      | 4,626,904               |
| Adiciones (bajas), neto | 108,500                        | 284,714                 |
| Depreciación - gasto    | <u>(594,475)</u>               | <u>(599,830)</u>        |
| Saldo final, neto       | <b><u>3,825,814</u></b>        | <b><u>4,311,789</u></b> |

**NOTA 9 - ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTO**

La Compañía mantiene contratos de arrendamientos en Calderón, Calle Antis S/N y 9 de Agosto para uso de sus instalaciones (patio y oficinas). Tal como se explica en la Nota 2.19 la Compañía adoptó la NIIF 16 Arrendamientos, para el registro de estas operaciones. Tal situación generó los siguientes rubros contables en los estados de resultados integrales y de situación financiera:

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

**Derechos de uso de inmuebles en:**

**Patio/oficinas**

**Activos por derecho de uso**

|                             |               |
|-----------------------------|---------------|
| Al 1 de enero del 2018      | 97,113        |
| Amortización                | (24,278)      |
|                             | <hr/>         |
| Al 31 de diciembre del 2018 | 72,835        |
| Amortización                | (24,278)      |
|                             | <hr/>         |
| Al 31 de diciembre del 2019 | <u>48,556</u> |

**Pasivos por arrendamientos**

|                             |               |
|-----------------------------|---------------|
| Al 1 de enero del 2018      | 97,113        |
| Pagos                       | (20,364)      |
|                             | <hr/>         |
| Al 31 de diciembre del 2018 | 76,748        |
| Pagos                       | (22,777)      |
|                             | <hr/>         |
| Al 31 de diciembre del 2019 | <u>53,971</u> |

La clasificación por el vencimiento de los pasivos por arrendamientos, es como sigue:

|                              | <b><u>..31 de Diciembre de..</u></b> | <b><u>..1 de Enero de..</u></b> |
|------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
|                              | <b><u>2019</u></b>                   | <b><u>2018</u></b>              |
|                              | <b><u>(Restablecido)</u></b>         | <b><u>(Restablecido)</u></b>    |
| <b><u>Clasificación:</u></b> |                                      |                                 |
| Corriente                    | 25,476                               | 22,777                          |
| No corriente                 | 28,495                               | 76,749                          |
|                              | <hr/>                                | <hr/>                           |
|                              | <u>53,971</u>                        | <u>97,113</u>                   |
|                              | <hr/>                                | <hr/>                           |

**NOTA 10 - ACREEDORES COMERCIALES**

---

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

|                                    | <b><u>..31 de Diciembre del..</u></b> |
|------------------------------------|---------------------------------------|
|                                    | <b><u>2019</u></b>                    |
|                                    | <b><u>2018</u></b>                    |
| Proveedores Locales                | 337,714                               |
| Cuentas por pagar relacionadas (1) | 707,991                               |
| Otras cuentas por pagar            | 498,886                               |
| Mavesa                             | 13,698                                |
| Anticipos de clientes              | 15,673                                |
|                                    | 88,780                                |
|                                    | -                                     |
|                                    | 5,931                                 |
|                                    | <hr/>                                 |
|                                    | <u>999,295</u>                        |
|                                    | <hr/>                                 |
|                                    | <u>1,228,481</u>                      |

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

(1) Ver Nota 20.

**NOTA 11 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

|                                     |                               |                        | Al 31 de diciembre del 2019 |                  | Al 31 de diciembre del 2018 |                  |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------|------------------|
|                                     |                               |                        | Corriente                   | No corriente     | Corriente                   | No corriente     |
| <b><u>Préstamos Bancarios</u></b>   | <b><u>Tasa de interés</u></b> | <b><u>Garantía</u></b> |                             |                  |                             |                  |
| Banco Internacional                 | 7.00% al 11.23%               | Prendario              | 151,401                     | 146,217          | 133,350                     | 24,680           |
| Corporación Financiera Nacional CFN | 7.83% al 8.95%                | Hipotecario            | 920,000                     | 928,847          | 611,000                     | 1,642,847        |
| Tarjetas de Crédito                 | -                             | -                      | 57,668                      | -                | 93,029                      | -                |
|                                     |                               |                        | <u>1,129,070</u>            | <u>1,075,064</u> | <u>837,379</u>              | <u>1,667,527</u> |

(1) Las obligaciones con las instituciones financieras están garantizadas mediante prenda industrial por US\$699,208.63 y por hipotecas de propiedades de los accionistas por US\$303,247.51.

Los vencimientos anuales de las obligaciones son las siguientes:

| AÑO  | CAPITAL          |
|------|------------------|
| 2019 | 65,750           |
| 2020 | 1,065,801        |
| 2021 | 995,018          |
| 2022 | <u>77,565</u>    |
|      | <u>2,204,134</u> |

**NOTA 12 - PASIVOS ACUMULADOS**

Un resumen es como sigue:

|                                                | ..31 de Diciembre del.. |               |
|------------------------------------------------|-------------------------|---------------|
|                                                | <u>2019</u>             | <u>2018</u>   |
| Participación a trabajadores en las utilidades | 38,921                  | 20,497        |
| Beneficios sociales                            | <u>58,830</u>           | <u>35,304</u> |
|                                                | <u>97,750</u>           | <u>55,802</u> |

El movimiento de participación de trabajadores en las utilidades, fue como sigue:

|                   | ...31 de Diciembre del... |               |
|-------------------|---------------------------|---------------|
|                   | <u>2019</u>               | <u>2018</u>   |
| Saldo inicial     | 20,497                    | -             |
| Provisión del año | 19,070                    | 20,497        |
| Pagos efectuados  | <u>(647)</u>              | <u>-</u>      |
| Saldo final       | <u>38,921</u>             | <u>20,497</u> |

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

**NOTA 13 - OTROS PASIVOS CORRIENTES**

---

Un resumen de los otros pasivos corrientes es como sigue:

|                   | <b>..31 de Diciembre del..</b> |                       |
|-------------------|--------------------------------|-----------------------|
|                   | <b><u>2019</u></b>             | <b><u>2018</u></b>    |
| Sueldos por pagar | 83,343                         | 78,774                |
| Seguridad social  | 105,357                        | 83,634                |
|                   | <b><u>188,700</u></b>          | <b><u>162,408</u></b> |

**NOTA 14 - OBLIGACIONES CON LOS ACCIONISTAS**

---

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

|                                   | <b>..31 de Diciembre del..</b> |                    |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------|
|                                   | <b><u>2019</u></b>             | <b><u>2018</u></b> |
| Cuentas por pagar accionistas (1) | 42,612                         | -                  |
|                                   | <b><u>42,612</u></b>           | <b><u>-</u></b>    |

(1) Préstamos exigibles a la vista y que no generan intereses. Ver Nota 20.

**NOTA 15 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

---

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

|                            | <b>..31 de Diciembre del..</b> |                       |
|----------------------------|--------------------------------|-----------------------|
|                            | <b><u>2019</u></b>             | <b><u>2018</u></b>    |
| Jubilación patronal        | 78,315                         | 68,169                |
| Bonificación por desahucio | 72,647                         | 68,981                |
|                            | <b><u>150,962</u></b>          | <b><u>137,149</u></b> |

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 – IESS. 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.

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

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

|                                              | <b>...31 de diciembre del...</b> |                      |
|----------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|
|                                              | <b><u>2019</u></b>               | <b><u>2018</u></b>   |
| Saldo inicial                                | 68,169                           | 47,523               |
| Costo de los servicios del período corriente | 9,020                            | 6,742                |
| Costos por intereses                         | 5,617                            | 4,220                |
| Pérdida (ganancia) actuarial (ORI's)         | (4,491)                          | 9,683                |
| Saldo final                                  | <b><u>78,315</u></b>             | <b><u>68,169</u></b> |

## **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:

|                                              | <b>...31 de diciembre del...</b> |                      |
|----------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|
|                                              | <b><u>2019</u></b>               | <b><u>2018</u></b>   |
| Saldo inicial                                | 68,981                           | 59,936               |
| Costo de los servicios del período corriente | 19,014                           | 16,599               |
| Costos por intereses                         | 5,011                            | 4,643                |
| Pérdida (ganancia) actuarial (ORI's)         | (6,535)                          | (6,731)              |
| Pagos                                        | (13,823)                         | (5,467)              |
| Saldo final                                  | <b><u>72,647</u></b>             | <b><u>68,981</u></b> |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 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

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

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:

|                                            | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------------|-------------|-------------|
| Tasa de descuento                          | 8.48%       | 8.24%       |
| Tasa de inflación de largo plazo           | 1.00%       | 2.00%       |
| Tasa de incremento salarial de largo plazo | 2.00%       | 2.00%       |
| Tabla de mortalidad                        | RV08        | RV08        |
| Fecha de censo                             | 31/12/2019  | 31/12/2018  |

---

**NOTA 16 - 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

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

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.

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 2019 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 2019                 |                |              |
| Acreedores comerciales                     | 999,295        | 1,228,481    |
| Obligaciones con instituciones financieras | 1,129,070      | 1,075,064    |
| Obligaciones con los accionistas           | 42,612         | -            |
| Pasivos por arrendamiento operativo        | 25,476         | 28,495       |

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

Al 31 de diciembre de 2018

|                                            |           |           |
|--------------------------------------------|-----------|-----------|
| Acreedores comerciales                     | 1,228,481 | -         |
| Obligaciones con instituciones financieras | 837,379   | 1,667,527 |
| Obligaciones con los accionistas           | -         | -         |
| Pasivos por arrendamiento operativo        | 22,777    | 53,971    |

**ii. Administración de riesgo de la estructura de capital**

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>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Acreedores comerciales, corto y largo plazo                    | 999,295          | 1,228,481        |
| Obligaciones con instituciones financieras corto y largo plazo | 2,204,134        | 2,504,906        |
| Obligaciones con los accionistas                               | 42,612           | -                |
| Pasivos por arrendamiento operativo                            | 53,971           | 76,748           |
|                                                                | <u>3,300,012</u> | <u>3,810,136</u> |
| Menos: Efectivo y equivalente de efectivo                      | <u>(232,306)</u> | <u>(111,385)</u> |
| Deuda neta                                                     | 3,067,706        | 3,698,751        |
| Total patrimonio                                               | <u>1,611,694</u> | <u>1,596,627</u> |
| Capital total                                                  | <u>4,679,401</u> | <u>5,295,378</u> |
| Ratio de apalancamiento                                        | 65.56%           | 69.85%           |

**Categorías de instrumentos financieros-**

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

(Ver página siguiente)

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

|                                                |     | ..31 de diciembre del.. |                  |
|------------------------------------------------|-----|-------------------------|------------------|
|                                                |     | <u>2019</u>             | <u>2018</u>      |
| <b><u>Activos financieros</u></b>              |     |                         |                  |
| <i>Costo amortizado:</i>                       |     |                         |                  |
| Efectivo y equivalente de efectivo             | (1) | 232,306                 | 111,385          |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar | (2) | 1,330,252               | 1,394,839        |
|                                                |     | <u>1,562,557</u>        | <u>1,506,224</u> |

|                                                                |     | ..31 de diciembre del.. |                  |
|----------------------------------------------------------------|-----|-------------------------|------------------|
|                                                                |     | <u>2019</u>             | <u>2018</u>      |
| <b><u>Pasivos financieros</u></b>                              |     |                         |                  |
| <i>Costo amortizado:</i>                                       |     |                         |                  |
| Acreedores comerciales, corto y largo plazo                    | (3) | 999,295                 | 1,228,481        |
| Obligaciones con instituciones financieras corto y largo plazo | (4) | 2,204,134               | 2,504,906        |
| Obligaciones con los accionistas                               | (5) | 42,612                  | -                |
| Pasivos por arrendamiento operativo                            | (6) | 53,971                  | 76,748           |
|                                                                |     | <u>3,300,012</u>        | <u>3,810,136</u> |

- (1) Ver Nota 4.
- (2) Ver Nota 5.
- (3) Ver Nota 10.
- (4) Ver Nota 11.
- (5) Ver Nota 14.
- (6) Ver Nota 9.

**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 17 - 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

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

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:

|                       | <b>...31 de diciembre del...</b> |                       |
|-----------------------|----------------------------------|-----------------------|
|                       | <b><u>2019</u></b>               | <b><u>2018</u></b>    |
| Resultados acumulados | 351,455                          | 338,720               |
|                       | <b><u>351,455</u></b>            | <b><u>338,720</u></b> |

**NOTA 18 - DETALLE DE COSTO DE LOS SERVICIOS POR SU NATURALEZA**

---

Un detalle de los gastos, fue como sigue:

|                                          | <b>..31 de Diciembre del..</b> |                         |
|------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
|                                          | <b><u>2019</u></b>             | <b><u>2018</u></b>      |
| <i>Costo de los servicios</i>            |                                |                         |
| Consumos de viaje                        | 235,498                        | 211,311                 |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 884,567                        | 801,640                 |
| Beneficios sociales                      | 164,747                        | 154,175                 |
| Aportes a la seguridad social            | 167,832                        | 149,341                 |
| Otros beneficios a los empleados         | 183,946                        | 160,920                 |
| Beneficios definidos                     | 13,256                         | 10,655                  |
| Transporte                               | 1,613,298                      | 1,760,008               |
| Depreciaciones                           | 577,704                        | 584,705                 |
| Suministros, herramientas y materiales   | 755,633                        | 557,185                 |
| Combustibles y lubricantes               | 1,360,591                      | 1,383,819               |
| Mantenimiento y reparaciones             | 365,273                        | 526,128                 |
| Seguros y reaseguros                     | 143,016                        | 159,496                 |
| Almacenaje, bodegaje                     | 25,035                         | 40,031                  |
| Otros                                    | 217,599                        | 196,953                 |
|                                          | <b><u>6,707,993</u></b>        | <b><u>6,696,368</u></b> |

**NOTA 19 - DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN 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 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

|                                          | <b>..31 de diciembre del..</b> |                              |
|------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
|                                          | <b><u>2019</u></b>             | <b><u>2018</u></b>           |
|                                          |                                | <b><u>(Restablecido)</u></b> |
| <i>Gastos de Administración:</i>         |                                |                              |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 517,956                        | 429,093                      |
| Beneficios sociales                      | 88,067                         | 75,840                       |
| Aportes a la seguridad social            | 97,517                         | 78,034                       |
| Otros beneficios a los empleados         | 81,808                         | 71,035                       |
| Beneficios definidos                     | 2,042                          | 1,527                        |
| Honorarios                               | 52,364                         | 26,181                       |
| Arriendos                                | 18,281                         | 56,920                       |
| Promoción y publicidad                   | 4,966                          | 13,723                       |
| Combustibles y lubricantes               | 14,520                         | 18,490                       |
| Depreciaciones                           | 16,770                         | 15,125                       |
| Amortización activo por derecho de uso   | 24,278                         | 24,278                       |
| Suministros, herramientas y materiales   | 8,027                          | 11,334                       |
| Gastos de viaje                          | 34,000                         | 30,845                       |
| Gastos de gestión                        | 1,310                          | 1,542                        |
| Mantenimiento y reparaciones             | 16,343                         | 58,700                       |
| Seguros y reaseguros                     | 10,686                         | 9,865                        |
| Servicios públicos                       | 36,136                         | 36,203                       |
| Impuestos y contribuciones               | 20,576                         | 19,571                       |
| Iva que se carga al gasto                | 334,733                        | 366,345                      |
| Otros                                    | 136,098                        | 159,238                      |
|                                          | <u>1,516,479</u>               | <u>1,503,889</u>             |

**NOTA 20 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

**Transacciones comerciales**

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 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:

|                                 | <b>..31 de diciembre del..</b> |                    |
|---------------------------------|--------------------------------|--------------------|
|                                 | <b><u>2019</u></b>             | <b><u>2018</u></b> |
| Cuentas por cobrar relacionadas | 341,474                        | 55,121             |
| Cuentas por pagar relacionadas  | 543,110                        | 498,886            |
| Cuentas por pagar accionistas   | 42,612                         | -                  |
| Ventas                          | 431,299                        | 209,066            |

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

---

|         |         |         |
|---------|---------|---------|
| Compras | 554,158 | 914,401 |
|---------|---------|---------|

**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:

|                          |                                  |                       |
|--------------------------|----------------------------------|-----------------------|
|                          | <b>...31 de diciembre del...</b> |                       |
|                          | <b><u>2019</u></b>               | <b><u>2018</u></b>    |
| Beneficios a corto plazo | 109,911                          | 106,949               |
|                          | <b><u>109,911</u></b>            | <b><u>106,949</u></b> |

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

**NOTA 21 - 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 2019, no superaron el importe acumulado mencionado.

**NOTA 22 - CONTINGENCIAS**

---

La Gerencia informa que al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no reporta contingencias significativas que puedan afectar a los estados financieros.

**NOTA 23 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

---

**Brote de enfermedad por Coronavirus (COVID 19)**

COVID 19 es una enfermedad respiratoria nueva identificada en Wuhan, China a finales del 2019; el aumento significativo de casos confirmados, llevó a que la Organización Mundial de la Salud (OMS) la declarara "como una pandemia".

A fin de controlar la emergencia sanitaria, el presidente de la República, con Decreto Ejecutivo No.1017 de 16 de marzo de 2020, declaró el estado de excepción en todo el Ecuador, adoptando entre otras, medidas tales como: suspensión del ejercicio del derecho a la libertad de tránsito, asociación y reunión; restricción de circulación vehicular; suspensión de la jornada laboral presencial del sector público y privado y; la suspensión de términos y plazos en procesos judiciales, administrativos y alternativos de solución de conflictos.

**Efectos en los estados financieros adjuntos**

La propagación posterior de este nuevo coronavirus no proporciona aún evidencia adicional sobre la situación que existía al 31 de diciembre de 2019. A la fecha de emisión de estos estados financieros, no es posible estimar los efectos económicos y financieros de la crisis originada por COVID 19 en: el comercio

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresados en U.S. dólares)

---

nacional e internacional, en los flujos de capitales, en el valor de las empresas y eventual deterioro de algunos de sus activos, en la continuidad de las empresas, en los indicadores de empleo y, en la dificultad de atender compromisos y obligaciones.

Excepto por lo mencionado sobre COVID 19, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido eventos subsecuentes que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran requerir ajuste o revelación a los adjuntos estados financieros.

**NOTA 24 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 21 de abril de 2020 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

---