



MCF. Henry L. Ramírez Morán, CPA
Auditor y Consultor Independiente

CARGOLAN S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

CON EL INFORME DEL AUDITORES INDEPENDIENTES

Oficina: km 2.5 Carlos Julio Arosemena
Edificio MAQSUM Of. 207
Domicilio: Tungurahua 2118 y Vacas Galindo
Teléfono: 04220-4264 / 0985726989
Henryramirez.sercontax@hotmail.com

Guayaquil – Ecuador



MCF. Henry L. Ramirez Morán, CPA
Auditor y Consultor Independiente

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
CARGOLAN S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CARGOLAN S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017 correspondiente estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CARGOLAN S.A., al 31 de diciembre del 2018 y 2017, así como de sus resultados integrales, cambios en patrimonio y de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Fundamento de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de CARGOLAN S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los Representantes del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Representante del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero

no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

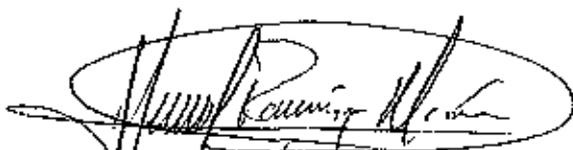
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

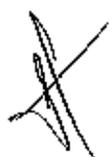
El Informe de Cumplimiento Tributario de CARGOLAN S.A., al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento de Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

En relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2017-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2017, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de CARGOLAN S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.



MCr. Henry Ramirez Morán, CPA
Auditor y Consultor Independiente
RNAE No. SCCV.RNAE-890
RUC No. 0919314005001

Guayaquil, Ecuador
Octubre 28, 2019



CARGOLAN S.A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	82.986	71.828
Activos financieros	4	460.414	405.881
Activo por impuestos corrientes	6	2.760	3.650
Otros activos corrientes		47.409	0
Total de activos corrientes		593.569	481.359
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo, neto	7	1.342.774	1.419.161
Total de activos no corrientes		1.342.774	1.419.161
TOTAL ACTIVOS		1.936.343	1.900.520
<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros	8	685.529	644.845
Pasivo por impuestos corrientes	6	31.671	39.647
Beneficios de empleados	9	35.832	9.887
Total de pasivos corrientes		753.031	694.379
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	10	381.292	590.996
Partes Relacionadas	5	149.120	0
Otros		23.084	5.000
Total de pasivos no corrientes		553.496	595.996
TOTAL PASIVOS		1.306.528	1.290.376
<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital Social	11	2.000	2.000
Reservas	11	37.463	37.463
Resultados Acumulados	11	570.681	500.349
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		19.671	70.332
Total patrimonio		629.815	610.144
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		1.936.343	1.900.520

Ver notas a los estados financieros.

Ing. Jaime Lanata Álava
Representante Legal

CPA. Marcos Ramírez Ramírez
Contador General

CARGOLAN S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

Ingresos	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos Locales	12	2.090.709	1.907.178
Otros Ingresos		<u>9.277</u>	<u>122.563</u>
Total Ingresos		<u>2.099.986</u>	<u>2.029.741</u>
Gastos y costos			
Gastos Operativos	13	1.212.417	1.209.465
Gastos Generales	13	481.034	397.437
Gastos Administrativo		113.508	88.399
Gastos de Depreciación	7	130.971	179.812
Gastos Financieros		<u>116.157</u>	<u>48.546</u>
Total costos y gastos		<u>2.054.088</u>	<u>1.923.659</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		45.898	106.081
Participación trabajadores	14	6.885	15.912
Impuesto a la Renta	14	<u>19.343</u>	<u>19.837</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>19.671</u>	<u>70.332</u>
UTILIDAD POR ACCION	15	9,84	35,17

Ver notas a los estados financieros.

Ing. Jaime Lanata Alava
Representante Legal

CPA. Marcos Ramirez Ramirez
Contador General

CARGOLAN S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 diciembre del 2016	2,000	37,463	418,399	86,230	544,092
Ajuste				(4,280)	(4,280)
Reclasificación a resultado acumulado				(81,950)	0
Resultado del ejercicio 2017			81,950	70,332	70,332
Saldo al 31 diciembre del 2017	2,000	37,463	609,349	70,332	810,144
Reclasificación a resultado acumulado				(70,332)	0
Resultado del ejercicio 2018			70,332	19,671	19,671
Saldo al 31 diciembre del 2018	2,000	37,463	570,881	19,671	629,815

Ver notas a los estados financieros.

Ing. Jaime Lanata Alava
Representante Legal

CPA. Marcos Ramirez Ramirez
Contador General

CARGOLAN S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación		
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.998.935	2.008.876
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.421.259)	(800.144)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(331.003)	(32.621)
Intereses pagados	(116.157)	(48.548)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	(584.403)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>130.516</u>	<u>563.162</u>
Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(58.773)	(1.006.969)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(58.773)</u>	<u>(1.006.969)</u>
Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento		
Obligaciones bancarias	(60.584)	463.722
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento.	<u>(60.584)</u>	<u>463.722</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	11.159	19.913
Efectivo al inicio del periodo	71.827	51.914
Efectivo al final del periodo	<u>82.986</u>	<u>71.827</u>
Conciliación entre ganancias (pérdida) neta y Flujos Operación:		
Utilidad Contable	19.671	70.332
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación propiedad, mobiliario y equipos	130.971	105.524
Participación trabajadores e impuesto a la renta	26.228	35.749
Baja por venta de activos	4.189	0
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	(101.051)	(20.865)
Proveedores	50.509	372.420
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>130.516</u>	<u>563.160</u>

Ver notas a los estados financieros.

Ing. Jaime Lanata Álava
Representante Legal

CPA. Marcos Ramírez Ramírez
Contador General

CARGOLAN S.A.

NOTAS AL ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017 (Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

CARGOLAN S.A., fue constituida en la Ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas el 11 de enero del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de febrero del mismo año.

Su principal actividad es la entrega de mercadería de puerta a puerta en las ciudades del país, utilizando servicios de transporte autorizados para este efecto por el Consejo Nacional de Tránsito y Transporte Terrestre

Inicia actividad fiscal con el RUC: 0992236357001.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS por sus siglas en inglés) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacional de Contabilidad (NIC) y pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus sigla en inglés).

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, CARGOLAN S.A., utiliza las NIIF para Pymes en los registros contables y preparación de estados financieros.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2018, es mencionado a continuación.

2.2 Moneda funcional

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.

2.3 Activos y pasivos financieros.-

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira, o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos

financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar.- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta y el periodo de crédito promedio sobre las ventas es de 30 a 90 días.

Cuentas por pagar.- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y recepción de servicios, que son utilizados en el giro del negocio.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las NIIF requieren de ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los posibles riesgos se menciona a continuación:

Mercado.- La Compañía está expuesta a un alto riesgo de variaciones en aranceles y la implementación de otras medidas de salvaguarda establecidas por el Gobierno Nacional, con el fin de evitar un posible desequilibrio de la balanza comercial.

La Administración ha tomado medidas fundamentadas en la ampliación de productos a comercializar a fin de mantener su rentabilidad ante este tipo de cambios en políticas de comercio exterior.

Crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía y la contraparte en un instrumento financiero que no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

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 Departamento financiero hace un seguimiento de las provisiones y de las necesidades de efectivo de la compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Por otro lado, los excedentes de efectivo son colocados, en inversiones líquidas y de corto plazo.

2.4 Activos Fijos, Neto

2.4.1 Propiedad, planta y equipo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

2.4.2 Depreciación Acumulada

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

<u>Propiedad, Planta y Equipo</u>	<u>Años de vida útil estimada</u>	<u>%</u>
Depreciación		
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos e instalaciones	10 años	10%
Maquinarias	10 años	10%
Vehículo	5 años	20%
Equipo de computación	3 años	33%

2.5 Uso de estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertas estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objetivo de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en los mejores conocimientos por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2.6 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

El impuesto diferido se reconoce a partir de la diferencia entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocida como diferencias temporales). Los pasivos por impuesto diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuesto diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzca la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recupere.

2.7 Provisiones y contingentes

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

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

2.8 Reconocimiento de Ingreso

Los ingresos se reconocen cuando el servicio de transporte es prestado y se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económico asociados con las transacciones fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del período de referencia puede ser medido con fiabilidad; y,
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser valorados con fiabilidad.

2.9 Gastos

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.

2.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida 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.

2.11 Pronunciamientos contables y su aplicación

La Compañía en cumplimiento a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, implementó legalmente las NIIF en el ejercicio económico 2012 teniendo como período de transición el ejercicio económico 2011. Las normas contables que son materiales para el desarrollo de las operaciones de la Compañía, han sido publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicio iniciados a partir de:
NIC 1	Presentación de estados financieros	01 de enero 2018
NIC 7	Estados de flujos de efectivo	01 de enero 2018
NIC 8	Política contables, cambios en las estimaciones contables y errores	01 de enero 2018
NIC 10	Hechos posteriores a la fecha del balance	01 de enero 2018
NIC 12	Impuesto sobre las ganancias	01 de enero 2018
NIC 16	Propiedad, planta y equipo	01 de enero 2018
NIC 19	Beneficios empleados	01 de enero 2018
NIC 24	Información a revelar sobre partes relacionadas.	01 de enero 2018
NIC 36	Deterioro del valor de los activos.	01 de enero 2018
NIC 8	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	01 de enero 2018
NIC 40	Enmienda referente a transferencia de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	01 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, a la NIC 19 y a la NIIF 10.	01 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en	01 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de Seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros)	01 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9 (instrumentos financieros), que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	01 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplaza a la NIC 11 y 18.	01 de enero 2018
CINIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	01 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	01 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	01 de enero 2019
NIIF 9	Entienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	01 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbre sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	01 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contrato de Seguros"	01 de enero 2021

Nuevas normas e interpretaciones publicadas:

A continuación, un resumen de las nuevas normas e interpretaciones emitidas por el IASB que no fueron adoptadas anticipadamente por la Administración de la Compañía en la emisión de los estados financieros adjuntos. Estas normas e interpretaciones serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación a menos que la Administración de la Compañía decida aplicarlas anticipadamente:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria a partir de:</u>
NIF-16	Arrendamientos	1 de enero del 2019
NIF-15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
NIF-9	Instrumentos financieros - Clasificación y medición de activos y pasivos financieros. Incluye la contabilidad de coberturas	1 de enero del 2018
CSNIF-22	Transacciones en moneda extranjera con pagos anticipados	1 de enero del 2018

3. EFECTIVOS EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, principalmente incluye dinero en efectivo y depósitos en cuentas corrientes en varias instituciones financieras nacionales por US\$ 82.986 (2017; por US\$ 71.828), disponible a la vista y sobre los cuales no existe restricción que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar clientes no Relacionadas (1)	406.280	350.473
Cuentas por cobrar empleados	16.650	17.626
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas (2)	40.803	40.101
Provisión cuentas por cobrar clientes	(2.319)	(2.319)
Saldo final	460.414	405.881

1) Principalmente, cuentas por cobrar clientes 2018 incluye los siguientes: Amcor Rigid Plastics Ecuador por US\$20.050 (2017, por US\$29.761); CMEC Comtranep Internacional por US\$0.00 (2017, por US\$56.250); Quifatex S.A. por US\$25.123 (2017, por US\$21.075); Consorcio Llena Metro 1 por US\$71.285 (2017 por US\$80.603); Grupo Farma del Ecuador por US\$12.247 (2017, por US\$15.504); y, Rafftec por US\$20.636 (2017, por US\$19.702).

2) Ver desglose Nota 5.- Transacciones con partes relacionadas.

5. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Saldos por cobrar relacionadas corto plazo:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Relacionadas</u>		
Lanata Road Tour Roadtolan	2.427	1.725
Transeres S.A.	38.376	38.376
Partes relacionadas	40.803	40.101

Saldos por pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2018:

	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
<u>Relacionadas</u>		
Servicios de Comercio Exterior Lanata S.A.	60.000	149.120
Partes relacionadas	60.000	149.120

Las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital de trabajo	209.120	1.065
Pagos de Deuda	702	43.028

6. IMPUESTO CORRIENTES

ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2018 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta	2.556	0
Impuesto al Valor Agregado	204	3.650
Saldo final	2.760	3.650

Retenciones en la Fuentes Al 31 de diciembre del 2018, representa crédito tributario generado por ventas, susceptible de ser compensado con el Impuesto a la Renta; o ser devuelto por el Servicio de Rentas Internas (SRI) mediante trámite administrativo.

PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar	0	622
Impuesto al valor agregado	6.437	3.860
Retenciones en la fuente	25.234	35.165
Saldo final	31.671	39.647

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

El movimiento de Propiedad, planta y equipo durante el 2018 y 2017 es el siguiente:

Continúa..... Propiedad, planta y equipo

<u>Cuentas</u>	<u>Saldos al 31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o bajas</u>	<u>Saldos al 31/12/2018</u>
Equipos, Instalaciones	3.436	0	0	3.436
Muebles y Enseres	2.131	0	0	2.131
Maquinarias	10.841	0	0	10.841
Equipo de Computación	11.051		0 0	11.051
Vehículos (i)	2.322.851	58.773	12.045	2.369.579
Total Costo	2.350.311	58.773	12.045	2.397.039
Depreciación Acum.	931.150	130.971	7.856	1.054.265
Total Activo fijo-Neto	1.419.161	(72.198)	4.189	1.342.774

(i) Corresponde principalmente Camión Marca Chery y Camión Marca DONGFENG.

<u>Cuentas</u>	<u>Saldos al 31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o bajas</u>	<u>Saldos al 31/12/2017</u>
Equipos, Instalaciones	3.436	0	0	3.436
Muebles y Enseres	2.131	0	0	2.131
Maquinarias	10.841	0	0	10.841
Equipo de Computación	11.051	0	0	11.051
Vehículos (i)	1.315.883	1.111.908	104.940	2.322.851
Total Costo	1.343.343	1.111.908	104.940	2.350.311
Depreciación Acum.	825.628	179.812	74.288	931.150
Total Activo fijo-Neto	517.717	932.096	30.652	1.419.161

(i) Principalmente, el incremento en la cuenta vehículos, se debe a que la compañía ha adquirido nuevas unidades de carga, aumentando así su actividad operativa para la cual fue constituida.

8. PASIVOS FINANCIEROS

8.1 Cuentas por pagar

Se constituyó como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas y Doc. por Pagar Proveedores	213.638	98.371
Cuentas y Doc. por Pagar Relacionadas (1)	60.000	0
Otras cuentas por pagar	74.605	212.352
Saldo final	348.243	310.723

(i) Ver desglose Nota 5.- Transacciones con partes relacionadas.

8.2 Obligaciones Financieras

Comprendía la siguiente operación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
American Business		
Préstamo con vencimiento el 21/02/2018, a un interés reajutable semestral de 16,06%.	12.826	9.569
Banco Guayaquil		
Préstamo con vencimiento el 21/12/2021, a un interés reajutable semestral de 8,95%.	73.140	62.522
Amerafin		
Pagaré a la orden con vencimiento sucesivos el 22 de noviembre del 2021 tasa de intereses de 9.76%	75.493	122.369
Produbanco		
Préstamo con vencimiento el 21/02/2018, a un interés reajutable semestral de 9,76%.	0	23.285
FOTON		
Crédito directo con vencimiento 20 junio del 2019, con una tasa de interés 16.10%	17.884	28.385
Chinatrend		
Crédito directo con vencimiento 29 octubre del 2020, con una tasa de interés 15.00%	85.147	65.092
Tarjeta de Crédito (Visa, Mastercard, Diners Club, Pacificard)	72.795	22.900
Saldo obligaciones corto plazo	337.285	334.122

9. BENEFICIOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios empleados (i)	35.832	9.887
Saldo final	35.832	9.887

(i) Corresponde a las provisiones efectuadas por décimo tercer y cuarto sueldo, así como el valor por desahucio a favor de los empleados con más de 1 año de antigüedad.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Amerafin		
Pagaré a la orden con vencimiento sucesivos el 22 de noviembre del 2021 tasa de intereses de 9.76%	151.329	219.775
Chinatrend		
Crédito directo con vencimiento 29 octubre del 2020, con una tasa de interés 15.00%	70.755	126.208

Banco Guayaquil		
Préstamo con vencimiento el 21/12/2021, a un interés reajutable semestral de 8,95%.	159.208	229.672
FOTON		
Crédito directo con vencimiento 20 junio del 2019, con una tasa de interés 16.10%	0	15.341
Saldo final	381.292	590.996

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El capital social suscrito de la compañía está dividido en 2.000 acciones ordinarias de US\$ 1,00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Álava Calderón Martha Marlene	Ecuador	100	100
Lanata Álava Jaime Ivan	Ecuador	1.200	1.200
Lanata Álava Martha Graciela	Ecuador	400	400
Lanata Álava Oscar Enrique	Ecuador	100	100
Lanata Chápiro Jaime Enrique	Ecuador	100	100
Lanata Chápiro Otto Augusto	Ecuador	100	100
TOTAL.....		2.000	2.000

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 693 de febrero 18 de 2017, vigente para el ejercicio 2017; y la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, reformada en febrero 15 de 2013, vigente para el ejercicio 2015; requieren que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2018 fue presentado el 31 de Enero del 2019 y del ejercicio fiscal 2017, fue presentado el 14 de febrero del 2018.

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

Resultados Acumulados

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Sucursal hasta la fecha del periodo que se informa utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionista puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

12. INGRESOS

Representan principalmente importes facturados por cada servicio de transporte de mercadería, que incluye descuentos y otros descuentos, que son registrados una vez realizada la facturación al Cliente.

13. GASTOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los principales gastos por concepto de sueldos y beneficios sociales son los siguientes:

<u>Gastos Operaciones</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Transporte Tercero	166.608	356.043
Combustible y Lubricantes	238.908	169.172
Suministros, Materiales y Repuestos	176.253	151.849
Mantenimientos y Reparaciones	84.370	70.089
Servicio de Cuadrilla	42.582	34.107
Servicio de Custodia	56.898	42.809
Servicios Básicos	5.753	13.999
Iva que se carga al Costo y Gasto	75.828	64.179
Varios	365.217	307.217
Saldo final	1.212.417	1.209.465

<u>Gastos Generales</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldo	340.527	291.655
Aporte Patronal	37.969	32.519
Vacaciones	21.578	10.391
Décimo Cuarto Sueldo	24.674	11.431
Décimo Tercer Sueldo	30.383	24.090
Fondo Reserva	21.023	22.655
Otros	4.881	4.695
Saldo final	481.033	397.437

14. SITUACIÓN FISCAL

Con fecha 29 de diciembre del 2017, en Segundo Suplemento Registro Oficial No. 150, se publicó la Ley de Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

En los principales puntos tenemos:

- Incremento del impuesto a la renta de 22% al 25% y del 25% al 28%.
- Disminución de tres puntos del impuesto a la renta de las micro y pequeñas empresas, y para exportadores, que conserven o incrementen el empleo.
- Disminución del impuesto a renta adicional por adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria considerada microempresas.
- Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.

- Cambio en las normas que establecen el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligada a llevar contabilidad que realicen actividades empresariales.
- Devolución del ISD para exportadores habituales, para importaciones de materia primas, insumos y bienes de capital para ser incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
- El concepto de obligación aduanera y de las normas que rigen su exigibilidad, ha sido modificado.
- El término para resolver reclamos de impugnación en materia aduanera, ha sido modificado a 120 días.
- Se considera Delito Aduanero, la sobrevalorización o subvaloración de la mercadería.
- Disminución del monto para las transacciones de bancarización que superen los US\$1.000 (hasta diciembre 28 de 2017, fue de US\$5.000).

Impuesto a Renta

Hasta la fecha de nuestra revisión (Octubre 28, 2019), los años 2015 al 2018 se encuentra abierto a la revisión fiscal por parte de la autoridad correspondiente.

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas.

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017, se determinó como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	45.898	106.081
Participación a trabajadores	(6.885)	(15.912)
Gastos no deducibles	0	0
Utilidad Gravable	39.013	90.169
Impuesto a la Renta causado	9.753	19.837
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	19.343	12.967

15. UTILIDAD POR ACCION

La Utilidad por acción, fue calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación del 2018.

16. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados el 31 de diciembre de 2018, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

17. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

18. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF para Pymes

La Compañía en cumplimiento a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, implementó legalmente las NIIF en el ejercicio económico 2012 teniendo como periodo de transición el ejercicio económico 2011. Las normas contables que son materiales para el desarrollo de las operaciones de la Compañía, han sido publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Un detalle de las normas contables que son aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es el siguiente:

NIIF 1.- Adopción por primera vez de las NIIF
Sección 3.- Presentación de estados financieros
Sección 7.- Estados de flujos de efectivo
Sección 10.- Política contables, cambios en las estimaciones contables y errores.
Sección 32.- Hechos posteriores a la fecha del balance
Sección 29.- Impuesto sobre las ganancias
Sección 17.- Propiedad, planta y equipo
Sección 23.- Ingresos ordinarios
Sección 28.- Beneficios empleados
Sección 33.- Información a revelar sobre partes relacionadas
Sección 27.- Deterioro del valor de los activos.

19. CONTINGENCIAS

Al cierre de los ejercicios económicos terminados el 31 de diciembre del 2018 no existen litigios en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones ni ajuste alguno.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Octubre 28, 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.