

**FLOTORELLANA CIA. LTDA.**

Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 e Informe del Auditor Independiente

<b>Índice</b>	<b>Página</b>
Informe del auditor independiente	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas explicativas a los estados financieros	9

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

A los accionistas de: **FLOTORELLANA CIA. LTDA.**

### **Opinión calificada**

He auditado los estados financieros adjuntos de FLOTORELLANA CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección “Fundamentos de la opinión calificada” los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de FLOTORELLANA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión calificada**

Tal como se explica en la Nota 7 a los estados financieros adjuntos, la Compañía presenta un saldo por pagar a su principal accionista Rafael Vásquez Galeth por US\$343 mil, el cual se mantiene desde años anteriores y para el cual no se ha formalizado en un convenio su plazo de vencimiento y una tasa de interés de mercado. Debido a la naturaleza del saldo, y en vista de que no me fue factible efectuar otros procedimientos de auditoría no he podido determinar los posibles efectos en la valoración del mencionado saldo de acuerdo a NIIF.

El proceso de auditoría fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Soy independiente de FLOTORELLANA CIA. LTDA. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

### **Negocio en marcha**

Sin calificar mi opinión informo que, tal como se explica con más detalle en la nota 1 a los estados financieros adjuntos, en los últimos tres años la Compañía presenta una disminución importante de sus operaciones, adicionalmente en los años 2018 y 2017 la Compañía generó pérdidas por US\$20 mil y US\$78 mil respectivamente. Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material, que podría ocasionar dudas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Los planes de la Administración para que la situación de la Compañía mejore se detallan en la nota 1.

### **Otro asunto**

Los estados financieros de FLOTORELLANA CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron examinados por otro auditor quien emitió una opinión con salvedad.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros**

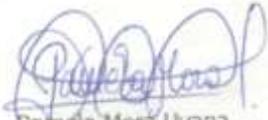
La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Gerencia como 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 Gerencia 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 Gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo. La Gerencia, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de mi auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y así obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi 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.
- Obtuve 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.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluí 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. Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evalué 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. Comuniqué a la Gerencia 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 identifiqué en el transcurso de la auditoría.



Pamela Mora Uyana.  
C.I. 1719005900  
Auditor Externo  
Registro SCVS RNAE No. 1135

Quito, 31 de Mayo del 2019

**FLOTORELLANA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

---

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2018</u>	<u>31.Dic.2017</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		<b>En dólares completos</b>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos		9	23.701
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	263.897	161.206
Activos por impuestos corrientes	6	<u>32.036</u>	<u>28.533</u>
Total activos corrientes		<u>295.942</u>	<u>213.440</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	321.078	352.033
Activos por impuestos diferidos		<u>160</u>	<u>-</u>
Total activos no corrientes		<u>321.238</u>	<u>352.033</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>617.180</u>	<u>565.473</u>

Ver notas explicativas a los estados financieros

---

Rafael Galeth Cruz

Gerente General

Maritza Villalba

Contadora General

**FLOTORELLANA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

---

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2018</u>	<u>31.Dic.2017</u>
<b><u>PASIVOS</u></b>		<b>En dólares completos</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		17.865	11.083
Obligaciones acumuladas		<u>7.704</u>	<u>3.953</u>
Total pasivos corrientes		<u>25.569</u>	<u>15.036</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Otros pasivos financieros	8	363.543	343.475
Obligaciones por beneficios definidos		5.962	5.573
Provisiones		<u>65.000</u>	<u>65.000</u>
Total pasivos no corrientes		<u>434.505</u>	<u>414.048</u>
Total pasivos		460.074	429.084
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	9	400	400
Resultados acumulados		<u>156.706</u>	<u>135.989</u>
Total patrimonio		<u>157.106</u>	<u>136.389</u>
<b>TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO</b>		<u>617.180</u>	<u>565.473</u>

Ver notas explicativas a los estados financieros

---

Rafael Galeth Cruz

**Gerente General**

Maritza Villalba

**Contadora General**

**FLOTORELLANA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

---

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2018</u>	<u>31.Dic.2017</u>
		<b>En dólares completos</b>	
INGRESOS POR SERVICIOS		141.561	212.879
COSTO DE VENTAS	10	<u>(100.527)</u>	<u>(101.532)</u>
MARGEN BRUTO EN VENTAS		41.034	111.347
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	10	(21.097)	(244.892)
OTROS INGRESOS		<u>160</u>	<u>54.720</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(20.097)	(78.826)
Gasto impuesto a la renta	11	<u>-</u>	<u>-</u>
PÉRDIDA DEL AÑO		(20.097)	(78.826)
OTRO RESULTADO INTEGRAL		<u>(620)</u>	<u>-</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(20.717)</u>	<u>(78.826)</u>

Ver notas explicativas a los estados financieros

---



---

Rafael Galeth Cruz

---

Maritza Villalba

**Gerente General**

**Contadora General**

**FLOTORELLANA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

---

	Capital	Resultados acumulados	Total
	En dólares completos		
Saldos al 31 de diciembre del 2017	400	135.989	136.389
Pérdida del año		20.097	20.097
Otro resultado integral	<u>-</u>	<u>620</u>	<u>620</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>400</u>	<u>156.706</u>	<u>157.106</u>

Ver notas a los estados financieros

---

---

Rafael Galeth Cruz

**Gerente General**

---

Maritza Villalba

**Contadora General**

**FLOTORELLANA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2018</u>	<u>31.Dic.2017</u>
		En dólares completos	
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Recibido de clientes		39,030	345,265
Pagado a proveedores y empleados		(62,722)	(229,112)
Impuesto a la renta	12	-	(4,803)
Otros ingresos (gastos) neto	12	-	(89,203)
Intereses		-	(1,427)
Flujo de efectivo proveniente de (utilizado en ) actividades de operación		<u>(23,692)</u>	<u>20,720</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisición de activos fijos y total flujo utilizado en actividades de inversión		-	(20,000)
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Préstamo relacionada y flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		-	-
Incremento (disminución) neto del año		(23,692)	720
Saldo al inicio del año		<u>23,701</u>	<u>22,981</u>
Saldo al final del año		<u>9</u>	<u>23,701</u>

Rafael Galeth Cruz

**Gerente General**

Maritza Villalba

**Contadora General**

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Domicilio y forma legal - FLOTORELLANA CIA. LTDA. es una compañía de responsabilidad limitada de nacionalidad ecuatoriana constituida en abril del año 2011. El domicilio principal de la Compañía es en la avenida 18 de Septiembre No. E4 - 76 y avenida Amazonas.

Naturaleza de las operaciones - La actividad principal de la Compañía es la Organización, promoción, administración, funcionamiento y operación de hoteles. Fomento de Turismo, y Restaurantes.

Situación actual - Como se desprende de los estados financieros adjuntos, en los últimos tres años la Compañía presenta una disminución significativa de sus ingresos y ha generado pérdidas debido a que no ha sido factible la renovación de contratos con clientes que habían sido recurrentes en años anteriores. Adicionalmente, la crisis del sector petrolero ecuatoriano que inició desde el año 2016 generó una contracción de la demanda de bienes y servicios requeridos en dicho sector. Frente a la situación antes mencionada, la Administración se encuentra evaluando los planes necesarios para mejorar la operación de la Compañía o a su vez implementar los cambios organizacionales necesarios para ajustar su estructura a la operación actual.

## **2. ADOPCIÓN DE NUEVAS NORMAS NUEVAS Y REVISADAS**

Durante el año 2018 la Compañía aplicó las siguientes nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son obligatorias y efectivas a partir del 1 de enero del 2018 en adelante.

### **Norma Internacional de Información Financiera 9 - Instrumentos Financieros:**

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos aplicables a la Compañía:

- La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- Deterioro de los activos financieros,

La Compañía aplicó la NIIF 9 de conformidad con las disposiciones de transición establecidas en la norma.

#### ***Clasificación y medición de activos y pasivos financieros***

La fecha de la aplicación inicial fue el 1 de enero de 2018. Se requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la NIIF 9, se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de caja contractuales. Ninguno de los cambios en la clasificación y medición de activos y pasivos financieros tuvo un impacto en los estados financieros.

#### ***Deterioro de los activos financieros***

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF requiere un modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida de acuerdo a NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía considere las pérdidas de crédito esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, ya no se necesita que un evento de pérdida haya ocurrido para que las pérdidas crediticias sean reconocidas en el estado de resultados.

**En el año 2018 los efectos de este requerimiento fueron los siguientes:**

La Compañía aplicó un modelo simplificado de pérdida esperada a través de un análisis individual de sus clientes, el análisis consideró la morosidad de la cartera y la probabilidad de incumplimiento determinada en base a información histórica.

La Compañía concluyó que ninguno de los cambios en relación al modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) tuvo un impacto en los estados financieros adjuntos.

**Norma Internacional de Información Financiera 15 - Ingresos procedentes de contratos con clientes:**

En el año 2018, la Compañía aplicó la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes que es de aplicación mandatoria a partir del 1 de enero de 2018. La norma establece un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos.

La NIIF 15 utiliza los términos "activo de contrato" y "pasivo de contrato" para describir lo que más comúnmente se conoce como "Ingresos devengados" e "ingresos diferidos"; sin embargo, la Norma no prohíbe que una compañía utilice una descripción alternativa en sus estados financieros.

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detalle en la nota 3. Además de proporcionar revelaciones más extensas para las transacciones de ingresos, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto material en los estados financieros adjuntos.

**Principales normas nuevas pero aún no efectivas:**

<b><u>NIIF</u></b>	<b><u>Título</u></b>	<b><u>Efectiva a partir de</u></b>
NIIF 16	Arrendamientos	1.Ene.2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1.Ene.2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019
Las normas permiten la aplicación anticipada		

La Gerencia de la Compañía considera que los impactos que tendrían las nuevas normas en sus estados financieros son inmatrimales, sin embargo, llegará a una conclusión luego de que su análisis sea completado.

**3. POLÍTICAS CONTABLES**

**Declaración de bases de preparación.**- Los estados financieros fueron preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB.

**Base de preparación.**- Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertos activos que son medidos al valor razonable. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los servicios o bienes recibidos por la Compañía.

**Importancia relativa.**- La Compañía ha considerado la importancia relativa de las partidas separadas en los estados financieros para proporcionar una revelación específica en notas explicativas.

**Bancos.**- corresponde a depósitos en cuentas corrientes locales que pueden convertirse fácilmente en efectivo.

**Propiedades y equipos** - Las propiedades y equipos se reconocen inicialmente a su costo de adquisición más todos los costos involucrados para ponerlos en funcionamiento. Después del reconocimiento inicial son medidos al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. La vida útil estimada y método de depreciación se evalúan al final de cada período; cualquier cambio en esa estimación de acuerdo a la norma contable se registra de forma prospectiva.

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil en años</u>
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipo	10
Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares	10
Vehículos	5

**Retiro o propiedades y quipos** - las propiedades y equipos se dan de baja cuando se venden o cuando ya no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de las partidas de propiedades y equipos se reconoce en resultados y se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo.

**Deterioro de los activos tangibles**.- La Compañía evalúa al final de cada período si existen indicios de que los activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En ese caso se calcula el valor recuperable o unidad generadora de efectivo para determinar el alcance de dicho deterioro.

**Impuestos**.- El gasto impuesto a la renta representa el rubro a pagar corriente a la autoridad fiscal que se basa en la utilidad gravable del año. El pasivo por impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas impositivas vigentes de acuerdo a la legislación ecuatoriana.

*Impuesto diferido* - Se reconoce un impuesto diferido sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

**Provisiones** - La Compañía reconoce provisiones cuando: tiene una obligación presente sea esta legal o implícita que resulte de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y pueda hacer una estimación fiable de su importe.

**Reconocimiento de ingresos** - los ingresos se miden en función a la contraprestación a la que tiene derecho la Compañía en un contrato con un cliente, y no considera valores cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce sus ingresos por servicios como una sola obligación de desempeño que se satisface en función al grado de prestación del servicio a los clientes.

**Costos y gastos** - se reconocen al costo histórico en la medida en que son incurridos, de forma independiente a la fecha en que se hayan pagado, y se registran en el período en que se conocen.

**Activos financieros** - Posterior a su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos al costo amortizado o a su valor razonable con cambios en el otro resultado integral.

#### *Clasificación de los activos financieros*

Los activos financieros que se mantienen como parte de un modelo de negocio que es mantener los activos hasta su vencimiento y cobrar los flujos contractuales, y que además en los términos contractuales se

especifican fechas de pago de capital e intereses son medidos al costo amortizado. Los activos financieros que no cumplen con los requisitos antes mencionados se miden al valor razonable con cambios en resultados.

#### *Costo amortizado - método de interés efectivo*

El método de interés efectivo es un cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y la asignación de los ingresos por intereses durante el plazo del instrumento. Para los activos financieros medidos al costo amortizado la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros y los costos de transacción con el valor bruto en libros del instrumento a su reconocimiento inicial. Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

#### *Deterioro de activos financieros*

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas por toda la vida de los activos financieros medidos al costo amortizado y de las cuentas por cobrar comerciales. La provisión se actualiza a la fecha de cada cierre anual para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial.

#### *Aumento significativo del riesgo de crédito*

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía no tiene la necesidad de analizar si el riesgo de crédito se ha incrementado debido a que históricamente se conoce que los saldos se liquidan en un plazo corriente.

#### *Definición de incumplimiento*

Los siguientes factores se consideran para evaluar si se ha producido un incumplimiento:

- Cuando no se han cumplido los plazos de cobro de acuerdo a la política o a los convenios firmados
- Cuando de acuerdo a la información que se posee de los deudores se evidencia que es remotamente probable que los deudores paguen sus obligaciones

#### *Política de castigos*

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor o emisor está en una situación financiera grave y que en términos realistas no existe probabilidad de recuperación, o a su vez que el emisor o deudor se encuentra en quiebra.

#### *Medición y registro de la provisión por pérdida crediticia esperada*

La medición y registro de la pérdida crediticia esperada para las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se calcula en base a la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida dado ese incumplimiento, y finalmente la exposición al incumplimiento. La evaluación se soporta en información histórica de cobros y de morosidad. Para el caso de las cuentas por cobrar comerciales la pérdida se reconoce en un a una cuenta reguladora de provisión.

#### *Baja de activos financieros*

La Compañía dará de baja un activo financiero solo si expiran los derechos contractuales a recibir los flujos futuros esperados del instrumento.

#### *Pasivos financieros*

Todos los pasivos financieros se miden después de su reconocimiento inicial al costo amortizado. El método de interés efectivo se usa para calcular el costo amortizado de esos pasivos y para asignar los gastos por intereses durante el plazo del instrumento.

#### 4. ESTIMACIONES CONTABLES

*Deterioro de activos* - al cierre de cada período, la Compañía analiza el valor de los activos para determinar si existen indicios de deterioro. En ese caso, se realiza una estimación del importe recuperable de los activos. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha concluido el análisis de deterioro de sus propiedades, maquinaria y equipo que permita determinar los posibles efectos en los estados financieros a esa fecha.

*Vidas útiles de propiedades y equipos* - las vidas útiles se determinan en base a un análisis al final de cada período, en el que se establece la mejor estimación del tiempo en que los activos estarán operativos y generarán beneficios económicos para la Compañía.

*Provisiones para obligaciones por beneficios definidos* - el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina a través de un cálculo actuarial de un experto contratado; el cual utiliza algunos supuestos y la información reportada por la Compañía al cierre del año. Entre dichos supuestos se incluye una tasa de descuento; la cual puede generar impactos en la provisión si se incrementa o reduce.

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

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<b><u>En dólares completos</u></b>	
Clientes	-	64.080
Relacionadas	266.060	99.289
Anticipos entregados a proveedores		
Otros		
Pérdida de crédito esperada	<u>(2.163)</u>	<u>(2.163)</u>
Total	<u>263.897</u>	<u>161.206</u>

#### 6. IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<b><u>En dólares completos</u></b>	
Activos impuestos corrientes:		
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA	7.965	7.965
Crédito tributario de Retenciones de Impuesto a la Renta	19.268	15.765
	<u>4.803</u>	<u>4.803</u>
Total	<u>32.036</u>	<u>28.533</u>

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<b><u>En dólares completos</u></b>	
Costo	448.452	448.452
Depreciación acumulada	<u>(127.374)</u>	<u>(96.419)</u>
Total	<u>321.078</u>	<u>352.033</u>
Clasificación del costo:		
Muebles y Enseres	22,430	22,430
Maquinaria y Equipo	20,000	20,000
Naves, aeronaves, barcasas y similares	356,022	356,022
Vehículos	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
Total	<u>448.452</u>	<u>448.452</u>

Al 31 de diciembre del 2018, no existen prendas o prohibiciones sobre las propiedades y equipos.

## 8. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Constituye el saldo por pagar al principal accionista de la Compañía, para el cual no se ha firmado un convenio en el que se establezca su vencimiento. La obligación no genera intereses.

## 9. PATRIMONIO

La Compañía posee un capital social autorizado de US\$ 400 dólares, el capital suscrito es de US\$400 dólares dividido en 400 participaciones ordinarias y nominales de US\$1 dólar.

## 10. COSTOS Y GASTOS

	Año terminado	Año terminado
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<b><u>En dólares completos</u></b>	
Costo de ventas	100.527	101.532
Gastos de administración	<u>21.097</u>	<u>244.892</u>
Total	<u>121.624</u>	<u>346.424</u>

Detalle por su naturaleza:

	Año terminado	Año terminado
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<b><u>En dólares completos</u></b>	
Beneficios a empleados	52.195	67.007
Seguros	157	20.443
Depreciación	30.956	17.689
Transporte		8.970
Mantenimiento	8.440	8.533
Suministros y materiales	3.885	6.955
Impuestos, contribuciones	2.029	2.777
Gastos de viaje	396	2.339
Combustibles	3.223	979
Permisos, renovaciones	4.647	946
Honorarios		750
Alimentación	715	154
Gastos de gestión		76
Pérdida de crédito esperada		56,744
Otros	<u>14,981</u>	<u>152,062</u>
Total	<u>121,624</u>	<u>346,424</u>

#### 11. GASTO IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la legislación tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula con la tasa del 25% de la utilidad gravable. La legislación tributaria vigente dispone que se considere como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo pagado. La Compañía no generó impuesto causado, por lo tanto; el anticipo pagado incluido rebaja se consideró como el impuesto mínimo del año.

#### 12. GESTIÓN DE RIESGOS PARA INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Como parte de la operatividad normal de la Compañía, la misma está expuesta a varios riesgos financieros de los cuales se considera principal el riesgo de crédito; el cual puede afectar sus saldos de activos y así también sus resultados. Para mitigar dicho riesgo la Gerencia efectúa una evaluación de la capacidad de pago de sus clientes a fin de evitar incumplimientos que le ocasionen pérdidas futuras.

#### 13. EVENTOS OCURRIDOS POSTERIOR A LA FECHA DE REPORTE

Entre el 31 de diciembre del 2018 hasta la fecha de este informe, no ocurrieron eventos que de acuerdo a la Gerencia de la Compañía pudieran tener repercusiones materiales sobre los estados financieros.

#### 14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Los estados financieros de FLOTORELLANA CIA. LTDA. serán presentados a la Junta de Socios para su respectiva aprobación.