



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General
de Socios de la Compañía
MATCOT CIA. LTDA.

Cuenca, 11 de abril de 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía MATCOT CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2017 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía MATCOT CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017 así como el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, están de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

Cuestión clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría, son aquellas que, según el juicio profesional del auditor, fueron de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio 2017. Estas cuestiones fueron tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de la opinión de auditoría sobre éstos asuntos.

- Reconocimiento de Activos

En base a la NIC 16 la compañía debe aplicar la normativa y el criterio contable para el reconocimiento de los activos, mínimos y necesarios para la operación de la empresa, lo cual permitirá que los estados financieros tengan reflejada la integridad de sus activos.





- Cuentas contables al cierre del ejercicio económico

La compañía debe asegurar que las contabilizaciones cuenten con los sustentos documentarios necesarios y suficientes, para realizar transacciones de cierre de cuentas y concilien a través de un kardex de cliente o proveedor con el mayor contable, lo cual garantiza que la información presentada refleje la verdadera realidad operativa de la compañía .

- Aplicación del principio contable de la no compensación

La compañía debe cumplir de manera estricta el principio contable de NO compensación, en el sentido de no permite compensar cuentas de activo con cuentas de pasivo, ni gastos e ingresos aunque compartan el mismo origen, además de cumplir con la normativa de bancarización que establece que sobre operaciones de más de mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 1.000), gravadas con los impuestos se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito y cheques.

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente y las exigencias de los entes de control del país, así como de los requerimientos del Instituto de Seguridad Social IESS.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información; y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoria, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a





notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. La presente auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes de la Compañía MATCOT CIA. LTDA., de acuerdo al Código de Ética Profesional (Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido ir planificando y ejecutando la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. La auditoría comprendió la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor tomó en consideración el control interno de la Compañía que le fue relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. La auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados; y, que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido fue suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía MATCOT CIA. LTDA., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con



Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
Externas RNAE No. 855



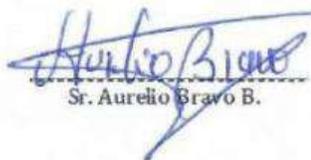
Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal



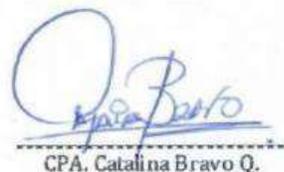
MATCOT CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares los Estados Unidos de América)***ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

ACTIVOS	Notas	2016	2017	Variación	Variación
ACTIVOS CORRIENTES		348.547,08	428.045,44	79.498,36	23%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO	3	363,50	1.739,59	1.376,09	379%
ACTIVOS FINANCIEROS		348.183,58	426.305,85	78.122,27	22%
CLIENTES	4	162.743,40	153.186,32	-9.557,08	-6%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELAC.	4	109.003,30	267.564,01	158.560,71	145%
PAGOS ANTICIPADOS	5	14.587,51	2.528,85	-12.058,66	-83%
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE	4		3.026,67	3.026,67	
INVENTARIO		54.700,83		-54.700,83	-100%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		7.148,54		-7.148,54	-100%
ACTIVOS NO CORRIENTES		400.080,04	301.996,00	-98.084,04	-25%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6	400.080,04	301.996,00	-98.084,04	-25%
VEHÍCULOS	6	775.744,08	775.744,08	0,00	0%
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	6	-375.664,04	-473.748,08	-98.084,04	26%
Total Activos		\$ 748.627,12	\$ 730.041,44	(\$18.585,68)	-2%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Aurelio Bravo B.



CPA. Catalina Bravo Q.

MATCOT CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares los Estados Unidos de América)*

PASIVO Y CAPITAL	Notas	2016	2017	Variación	Variación
Pasivos Corrientes		205.661,87	190.079,10	-15.582,77	-8%
PROVEEDORES	7	80.829,08	30.773,81	-50.055,27	-62%
DOC Y CTAS POR PAGAR	7	55.363,57	2.256,41	-53.107,16	-96%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	8	45.388,41	142.910,71	97.522,30	215%
OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTIVA	7		70,87	70,87	
OBLIGACIONES CON EL IESS	9	1.808,88	2.131,40	322,52	18%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	9	21.833,18	9.503,35	-12.329,83	-56%
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR	9		2.011,95	2.011,95	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	7	438,75	420,60	-18,15	-4%
Total Pasivos		205.661,87	190.079,10	-15.582,77	-8%
Patrimonio					
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	10	462,00	462,00	0,00	0%
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	10	278.615,05	278.615,05	0,00	0%
RESERVAS	10	678,26	1.190,02	511,76	75%
RESULTADOS PROV APLIC PRIMERA VI	10	157.981,11	157.981,11	0,00	0%
UTILIDADES ACUMULADAS		109.270,75	113.069,68	3.798,93	3%
PÉRDIDAS ACUMULADAS		-17.280,10	-17.280,10	0,00	0%
UTILIDAD DEL EJERCICIO		13.238,18	5.924,55	-7.313,63	-55%
TOTAL PATRIMONIO		542.965,25	539.962,31	-3.002,94	-1%
Total Pasivos & Patrimonio		\$ 748.627,12	\$ 730.041,41	(\$18.585,71)	-2%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Aurelio Bravo B.



CPA. Catalina Bravo Q.

MATCOT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares los Estados Unidos de América)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Descripción	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
CAPITAL SOCIAL	462,00	462,00	0,00	0%
APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	278.615,05	278.615,05	0,00	0%
RESERVAS	678,26	1.190,02	511,76	75%
RESERVA LEGAL	678,26	1.190,02	511,76	75%
RESULTADOS ACUMULADOS	249.971,76	253.770,69	3.798,93	2%
RESULTADOS ACUM PROV APLICA NIII	157.981,11	157.981,11	0,00	0%
UTILIDADES ACUMULADAS	109.270,75	113.069,68	3.798,93	3%
PÉRDIDAS ACUMULADAS	(17.280,10)	(17.280,10)	0,00	0%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	13.236,18	5.924,55	-7.313,63	-55%
TOTAL PATRIMONIO:	<u>542.965,25</u>	<u>539.962,31</u>	<u>-3.002,94</u>	<u>-0.01</u>

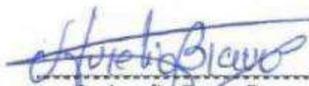

Sr. Aurelio Bravo B.


CPA. Catalina Bravo Q.

MATCOT CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares los Estados Unidos de América)***ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
INGRESOS					
VENTAS CON TARIFA 0%	11	214.426,28	528.835,44	314.409,16	147%
INGRESOS NO OPERACIONALES	11		1,91	1,91	
OTROS INGRESOS	11		2.393,57	2.393,57	
TOTAL INGRESOS		214.426,28	531.230,92	316.804,64	148%
COSTO DE VENTAS					
		146.726,85	425.868,47	279.141,62	190%
TOTAL COSTOS					
		54.461,25	91.949,47	37.488,22	69%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	12	32.638,29	47.461,10	14.822,82	45%
GASTOS DE VENTAS	12	14.159,93	23.451,83	9.291,91	66%
GASTOS NO DEDUCIBLES	12		13.953,91	13.953,91	
GASTOS FINANCIEROS	12	7.663,04	7.082,63	-580,41	-8%
TOTAL COSTOS Y GASTOS		201.188,10	517.817,94	316.629,84	157%
RESULTADOS	13	\$ 13.238,18	\$ 13.412,98	\$ 174,80	1%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Aurelio Bravo B.
CPA. Catalina Bravo Q.

MATCOT CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares los Estados Unidos de América)*

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	1.376,09
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.376,09
Clases de cobros por actividades de operación	408.231,52
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	408.231,52
Otros cobros por actividades de operación	
Clases de pagos por actividades de operación	(406.855,43)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(103.162,13)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	(140.804,47)
Impuesto a la renta	(7.621,44)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(155.267,39)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1.376,09
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	363,50
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1.739,59
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	13.412,98
AJUSTE DE PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	98.084,04
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	98.084,04
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(110.120,93)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(122.999,40)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	105.030,28
(Incremento) disminución en impuestos y pagos anticipados	10.942,58
(Incremento) disminución en inventarios	162.956,57
Impuestos por pagar	(7.621,44)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(103.162,13)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(155.267,39)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.376,09



Sr. Aurelio Bravo B.



CPA. Catalina Bravo Q.

MATCOT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares los Estados Unidos de América)

RATIOS FINANCIEROS

Liquidez: Con el índice de liquidez corriente se puede observar que la compañía por cada dólar que tiene como obligación en el corto plazo, cuenta con \$2,21 para cubrir con la misma; mientras que en la prueba ácida por cada dólar de deuda corriente, cuenta con 2,21 centavos para cubrirla, sin incluir a sus inventarios.

LIQUIDEZ CORRIENTE	=	<u>activo corriente</u> pasivo corriente	=	<u>428.045,44</u> 194,027,76	=	2,21
PRUEBA ACÍDA	=	<u>activo cte. - invent</u> pasivo corriente	=	<u>428.045,44</u> 194.027,76	=	2,21

Cartera: Se puede observar en el primer índice que del total vendido por la compañía, el 29% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de 3 veces al año, y en promedio se recupera cada 105 días. Mientras que por otro lado, el período promedio en el cual se paga a los proveedores está alrededor de 32 días. Esto demuestra un ciclo comercial negativo ya que los pagos se realizan mucho más temprano que los cobros, pudiendo generar problemas de liquidez

PORCENTAJE DE CARTERA	=	<u>Cuentas por cobrar</u> ventas	=	<u>153.186,32</u> 531.230,92	=	29%
ROTACIÓN DE CARTERA	=	<u>ventas</u> cuentas por cobrar	=	<u>531.230,92</u> 153.186,32	=	3 veces al año
PERIODO PROM DE COBRANZA	=	<u>Ctas porcob*365</u> ventas	=	<u>55.913.006,80</u> 531.230,92	=	105 días
PERIODO PROM DE PAGO	=	<u>ctas por pagar* 360</u> compras	=	<u>12.056.030,30</u> 371.167,64	=	32 días

MATCOT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares los Estados Unidos de América)

Rentabilidad: La rentabilidad de Matcot frente a las ventas es del 3%, mientras que el retorno sobre la inversión es del 1,8%.

$$\text{RENTABILIDAD NETA EN VTAS} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas}} = \frac{13.412,98}{531,230,92} = 3\%$$

$$\text{ROI} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}} = \frac{13.412,98}{730.041,44} = 1,8\%$$

1. OPERACIONES:**a. Disposiciones legales**

La Compañía se constituyó en la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay, Republica del Ecuador el 30 de mayo de 2011, con la denominación MATCOT CIA. LTDA., inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el numero 430 el 16 de junio de 2011. El objeto social de la compañía son todas las actividades de transporte de carga por carretera, incluido en camioneta de: troncos, ganado, transporte regfrigerado, carga pesada, carga a granel, incluido el transporte en camiones cisterna, automóviles, desperdicios y materiales de desecho, sin recogida ni eliminación.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

- a. **Bases de preparación de estados financieros:** Los presentes Estados Financieros de la compañía MATCOT CIA. LTDA., están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIF para PYMES) emitidas por el ¡ASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de

MATCOT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares los Estados Unidos de América)

Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Se presentaran anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen cinco aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

MATCOT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares los Estados Unidos de América)

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten
- (b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y
- (c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, entre otras:

NIIF 9 Instrumentos financieros fecha efectiva 1 enero de 2018

NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas fecha efectiva 1 de enero de 2016

NIIF 15 Ingresos derivados de contratos con clientes fecha efectiva 1 enero de 2018

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

CNIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada fecha efectiva 1 de enero de 2018

Reconocimiento de activos tributarios diferidos por pérdidas realizadas enmiendas IAS 12; enmiendas NIC 12 fecha efectiva 1 de enero de 2017.

Iniciativa de revelación, enmiendas al IAS 7 NIC 7 Información a revelar de cambios en el pasivo que surjan de actividades de financiación fecha efectiva 1 enero de 2017.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son

MATCOT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares los Estados Unidos de América)

fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro — saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.- En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

INVENTARIOS.- Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la

MATCOT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares los Estados Unidos de América)

prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.-

Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el

MATCOT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares los Estados Unidos de América)

número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

MATCOT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares los Estados Unidos de América)

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

PORCION CORRIENTE OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones autorizadas por la Institución

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

MATCOT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares los Estados Unidos de América)

ANTICIPOS DE CLIENTES. - Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVO NO CORRIENTE

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.- Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

MATCOT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares los Estados Unidos de América)

OTRAS PROVISIONES.- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO.- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS.- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
Caja (a)	0,00	1.066,53	1.066,53	100%
Bancos (b)	363,50	673,06	309,56	46%
Total	<u>363,50</u>	<u>1.739,59</u>	<u>1.376,09</u>	<u>79%</u>

(a) La Caja registra un cheque de PILEGGI CONSTRUCCIONES CIA LTDA, por el valor de \$1.066,53, que es igual al saldo de la caja.

(b) Se efectuó la revisión a las conciliaciones bancarias, evidenciándose que existen concordancia entre lo registrados en libros y los estados de cuenta. Las cuentas con saldos negativos a efectos de presentación de Estados financieros se reclasifico a las cuentas de pasivo, sobregiro.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

El rubro está conformado por:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
Cientes no relacionados (a)	162.743,40	153.186,32	-9.557,08	-6%
Otras cuentas por cobrar relacionadas(b)	109.003,0	267.564,01	158.561,01	145%
Activos por impuestos corrientes (c)		3.026,67	3.026,67	
Total	<u>271.746,40</u>	<u>423.777,00</u>	<u>152.030,60</u>	<u>56%</u>

MATCOT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares los Estados Unidos de América)

- (a) El Estado de Situación Financiera registra un saldo en clientes que la compañía está en proceso de recuperación, de las cuales la administración debe realizar la depuración y clasificar donde corresponde, y algunas renombrar en relacionadas.
- (b) Los valores corresponden a cuentas por cobrar a personas y empresas relacionadas, que son por concepto de préstamos.
- (c) Representa los valores pagados por concepto de anticipos de impuesto a la renta en el mes de julio y septiembre.

5. **PAGOS ANTICIPADOS** Este rubro está conformado por:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
Anticipo a proveedores	0,00	2.478,85	2.478,85	
Anticipos Varios	14.587,51	0,00	-14.587,51	-100%
Anticipo a empleados	0,00	50,00	50,00	
Total	<u>14.587,51</u>	<u>2.528,85</u>	<u>-12.058,66</u>	<u>-83%</u>

Corresponden a pagos anticipados para la prestación de servicios que se liquidaran, al momento que presenten la factura correspondiente.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

	<u>Tasa % dep</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Altas/bajas</u>	<u>Dep2017</u>	<u>Total activos</u>
Vehículos y Volquetas	775.744,08	775.744,08	775.744,08	-	-473.748,08	301.996,00
		775.744,08	775.744,08		-473.748,08	301.996,00

- (a) Propiedad Planta y Equipo: Al 31 de diciembre de 2017 registra únicamente el valor de Vehículos, se debe reconocer los muebles y equipos de computación, que requieren para su normal operación.
- (b) Depreciaciones: Su calculo se la realiza de acuerdo a la normativa tributaria, sin que se evidencien diferencias.

MATCOT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares los Estados Unidos de América)

7. CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO:

Este rubro está conformado por:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
Proveedores	80.829,08	30.773,81	-50.055,27	-62%
Cuentas y doc por pagar	55.363,57	2.256,41	-53.107,16	-96%
Obligaciones con la adm. tributaria		70,87	70,87	
Otros pasivos corrientes	438,75	420,60	-18,15	-4%
Total Cuentas por pagar (a)	<u>136.631,40</u>	<u>33.521,69</u>	<u>-103.109,71</u>	<u>-75%</u>

- (a) Los proveedores se encuentran desglosados en los mayores de las cuentas, están plenamente identificados, es necesario que la compañía realice una depuración de sus cuentas.

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
Préstamo B. Internacional Op.820301420	45.388,41	139.330,54	93.942,13	207%
Sobregiro Bco Internacional		2.648,69	2.648,69	
Sobregiro Bco Pichincha		252,88	252,88	
Sobregiro Bco Guayaquil		678,60	678,60	
	<u>45.388,41</u>	<u>142.910,71</u>	<u>97.522,30</u>	<u>215%</u>

Al 31 de diciembre de 2017, todo el valor esta contabilizado como deuda corriente, se le recomienda efectuar la respectiva reclasificación correspondiente a la obligación corriente y la de largo plazo.

9. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
Sueldos por pagar	12.761,45	5.554,69	-7.206,76	-56%
15% Participación Trabajadores	0,00	2.011,95	2.011,95	
XIII Sueldos por Pagar	1.432,85	623,68	-809,17	-56%
XIV Sueldos por Pagar	3.709,37	1.614,58	-2.094,79	-56%
Fondo de Reserva por pagar	3.929,51	1.710,40	-2.219,11	-56%
IESS por pagar	1.808,88	2.131,40	322,52	183%
Total	<u>23.642,06</u>	<u>13.646,70</u>	<u>-9.995,36</u>	<u>-42%</u>

MATCOT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notos a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares los Estados Unidos de América)

Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

El pago de participación a trabajadores de las utilidades corresponde al año anterior que no fue pagado en su totalidad, se debería hacer él tramite de consignación al MRL, para liquidar esta cuenta.

Las provisiones por concepto de décimo tercer sueldo, décimo cuarto, fondos de reserva, vacaciones, están siendo calculados en función al sueldo que percibe cada trabajador, sin que haya aspectos que comentar.

La compañía no ha contratado el estudio actuarial para la determinación de la provisión para la jubilación patronal, desahucio de acuerdo a la NIC 19, que establece que esta provisión se la hará a través de un estudio actuarial, desde el primer día de ingreso a la compañía, por el momento no es necesario contratar el estudio por el número de trabajadores con los que cuenta la empresa.

10. APORTACIONES DE CAPITAL Y RESERVAS:

Este rubro está conformado por;

	2016	2017	Variación	Variación
Capital social	462,00	462,00	0,00	0%
Aportes Futura Capitalización	278.615,05	278.615,05	0,00	0%
Reservas	678,26	1.190,02	511,76	75%
Prov. Aplicación primera vez NIF	157.981,11	157.981,11	0,00	0%
Total	<u>437.736,42</u>	<u>438.248,18</u>	<u>511,76</u>	<u>0%</u>

Al 31 de diciembre de 2017 el capital suscrito y pagado alcanza al valor de cuatrocientos sesenta y dos dólares, dividido en aportaciones de un dólar cada una, por otro lado la administración deberá decidir, sobre el destino de la cuenta aportes a futura capitalización, ya que por regulaciones del ente de control, no es permitido que se mantenga por tiempos indefinidos.

11. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

MATCOT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares los Estados Unidos de América)

	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
Ingresos por ventas tarifa 0%	214,426,28	528,835,44	314,409,16	147%
Ingresos no Operacionales	0,00	1,91	1,91	100%
Otros Ingresos	0,00	2.393,57	2.393,57	100%
Total Ingresos	214.426,28	531.230,92	316.804,64	148%

Los ingresos de la empresa en el presente ejercicio económico se incrementaron en un 148% que significa \$ 316.804,64 con respecto al ejercicio 2016. Los ingresos por ventas con tarifa 0% son los de mayor significancia, al ser una empresa de transporte.

12. COSTOS Y GASTOS:

Este rubro está conformado por:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
Costos de venta	146.726,85	425.868,47	279.141,62	190%
Gastos administrativos	32.638,29	47.461,10	14.822,81	45%
Gastos de ventas	14,159,93	23.451,83	9.291,90	66%
Gastos no deducibles		13.953,91	13.953,91	
Gastos financieros	7.663,04	7.082,63	-580,41	-8%
Total Costos y Gastos	201.188,11	517.817,94	316.629,83	157%

Los costos y gastos de la empresa se han incrementado en el 157% con respecto al período 2016. El costo de ventas representa el 82% del total de costos y gastos, los gastos de administración el 9%, los gastos de ventas representan el 4,5% y los financieros y no deducibles significan el 4%.

13. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el año 2017 se registra una utilidad contable de US\$ 13.412,98 antes del pago de la participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta según lo que establece la ley.

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.