

**DICTAMEN DE AUDITORIA  
EXTERNA DE**

**TRANSPORTES Y  
SERVICIOS CARNA S.A.  
TRANSCARNA S.A.**

**AL 31 DE DICIEMBRE  
DE 2017 y COMPARATIVO  
2016**

## **Dictamen de los Auditores Independientes:**

**A los Accionistas de**

### **TRANSPORTES Y SERVICIOS CARNA S.A.**

#### ***Opinión sin salvedades***

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TRANSPORTES Y SERVICIOS CARNA S.A. TRANSCARNA S.A.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **TRANSPORTES Y SERVICIOS CARNA S.A. TRANSCARNA S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

#### **Bases para nuestra opinión sin salvedades**

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión sin salvedades.

#### **Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros**

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración

**TRANSPORTES Y SERVICIOS CARNA S.A. TRANSCARNA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>No Auditado</u> <u>2016</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(1)	6.133	3.882
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	(2)	72.846	85.352
Anticipo Proveedores y Otras Cuentas por Cobrar	(8)	28.776	31.823
Activos por Impuestos Corrientes	(10)	1.943	3.585
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>109.698</b>	<b>124.642</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	(4)	851.512	835.522
Depreciación Acumulada	(4)	(357.048)	(296.295)
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>494.464</b>	<b>539.027</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>604.162</b>	<b>663.669</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Sobregiros Bancarios	(5)	(8.520)	(10.740)
Obligaciones Financieras Corto Plazo	(6)	(66.652)	(52.397)
Cuentas por Pagar Comerciales	(7)	(68.521)	(98.890)
Anticipo Clientes y Otras Cuentas por Pagar	(8)	(29.679)	(39.973)
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales	(9)	(19.521)	(11.756)
Pasivos por Impuestos Corrientes	(10)	(2.561)	(2.305)
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>(225.454)</b>	<b>(216.061)</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	(6)	(59.748)	(102.486)
Obligaciones con Accionistas y Relacionadas	(11)	(66.973)	(51.432)
Beneficios a Empleados Largo Plazo	(12)	(29.204)	(23.641)
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>(155.925)</b>	<b>(177.559)</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>(381.379)</b>	<b>(393.620)</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	(13)	(100.000)	(100.000)
Ayuda Futuras Capitalizaciones		(90.000)	(124.990)
Reservas		(59.154)	(57.203)
Utilidad / (Pérdida) del Ejercicio		(6.193)	(1.950)
Resultados Adopción 1era vez NIIFs		10.928	10.928
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores		21.636	3.771
<b>Total Patrimonio</b>		<b>(222.783)</b>	<b>(269.444)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>(604.162)</b>	<b>(663.669)</b>

  
Pablo Naranjo Guatemala  
Gerente General

  
Pilar Naranjo Guatemala  
Contador General



1. **IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

- **Nombre de la entidad.**  
TRANSPORTES Y SERVICIOS CARNA S.A. TRANSCARNA S.A.
- **RUC de la entidad.**  
1791992334001
- **Domicilio de la entidad.**  
Barrio Farsalia, Calle José Félix Barreiro E12-109 Intersección de los Álamos.
- **Forma legal de la entidad.**  
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**  
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**  
La Compañía **TRANSPORTES Y SERVICIOS CARNA S.A. TRANSCARNA S.A.**, fue constituida mediante Escritura de Constitución N° 157 ante el Notario Séptimo del cantón Quito – Dr. Luis Vargas Hinostroza, con fecha 12 de Enero de 2004, en la ciudad de Quito con una duración de cincuenta años a partir de la suscripción en el registro, su principal objeto es el transporte terrestre de carga pesada y de cualquier tipo de objetos, muebles y mercancías lícitas y su reparto dentro y fuera de la ciudad y a nivel provincial e interprovincial.

La Representación Legal de la compañía está a cargo del señor Pablo Alberto Naranjo Guatemala, quién dirige y administra, celebra y ejecuta a nombre de la compañía toda clase de actos y contratos, mantiene el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribe y firma a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía.

El capital social de la empresa a la fecha de la auditoría es de US\$ 100.000 dividido en 10.000 acciones de US\$ 10,00 cada una.

2. **IMPORTANCIA RELATIVA.**

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. **ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.**

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la

flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que cobrar.

#### **4.6. Propiedad Planta y equipo**

**4.6.1. Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de Planta y Equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**4.6.2. Medición posterior al reconocimiento:** Después del reconocimiento inicial, la Planta y Equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**4.6.3. Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de Propiedad y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>
Vehículos	15
Muebles y enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3

**4.6.4. Retiro o venta de Planta y Equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**4.7. Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido

**4.7.1. Impuestos corrientes** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del

Fecha	Descripción	NIF	Título	Fecha
Enero 1, 2018	Instrumentos financieros	NIF 9		Enero 1, 2018
Enero 1, 2018	Impuestos precedentes de cuentas con clientes (y respectivas aclaraciones)	NIF 15		Enero 1, 2018
Enero 1, 2018	Arrendamientos	NIF 16		Enero 1, 2018
Enero 1, 2018	Venta o Aportación de Bienes entre un inversionista y su Asociada o Negocio Común	NIF 10 y NIC 28		Enero 1, 2018
Enero 1, 2018	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	NIF 40		Enero 1, 2018
Enero 1, 2018	Transferencia de propiedades de Inversión	NIF 28		Enero 1, 2018
Enero 1, 2019	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	NIF 28		Enero 1, 2019
Enero 1, 2018	Emisiones a la NIF 1 y NIC 28	NIF 28		Enero 1, 2018
Enero 1, 2018	Transacciones en moneda extranjera y consideración	NIF 22		Enero 1, 2018
Enero 1, 2019	La Incurrida frente a los	NIF 23		Enero 1, 2019
Enero 1, 2019	mantenimientos del impuesto a las Ganancias	NIF 23		Enero 1, 2019
Enero 1, 2019	Emisiones a la NIF 3, NIF 11, NIC 12 y NIC 33	NIF 23		Enero 1, 2019

Elabora a partir de periodos que finalizan en o después de

4.13. **Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

4.12. **Gastos de Administración y Ventas** - Se registrarán al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Las ingresos por venta de bienes o prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes o ha prestado los servicios efectivamente; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

4.11. **Reconocimiento de Ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

En US\$ dólares		Detalle	
No Auditado		2017	
2016			
Bancos Locales	3.049	(1)	5.206
Fondos Rotativos	733		827
Cajas chicas	100		100
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>3.882</b>		<b>6.133</b>

(1) Corresponden a efectivo depositado en US\$ dólares en cuentas corrientes de bancos locales, valorados a su valor razonable

**2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

En US\$ dólares		Detalle	
No Auditado		2017	
2016			
Cuentas por Cobrar Comerciales	88.213	(1)	76.513
Provision Incobrables	(2.061)	(2)	(3.667)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>86.152</b>		<b>72.846</b>

(1) Corresponden a cuentas por cobrar a clientes a los cuales se ha comercializado los servicios de transporte terrestre de carga pesada por carretera, ya sea con contratos suscritos o por órdenes de servicios puntuales. Al 31 de diciembre de 2017, el 92% de las cuentas por cobrar comerciales corresponden a clientes con saldos corrientes menores a 360 días y para los cuales no se estiman pérdida por incobrabilidad o deterioro, dada la experiencia crediticia de los mismos. El período promedio de crédito otorgado a los clientes es de 30 días.

Los saldos principales pendiente de cobro, son como siguen:





de 2017, los cobros se efectivizaron con fechas posteriores. El saldo bancario al 31 de diciembre de 2017 es US\$ 11.959.

**6. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre de 2017, el detalle es como sigue:

En US\$ dólares		Detalle	
No	Auditado	2017	2016
		(98.578)	(151.024)
		(27.822)	(3.859)
		(126.400)	(154.883)

(1) El detalle de los préstamos al 31 de diciembre de 2017, es como se presenta a continuación:

Institución Financiera	Número Operación	Tasa Interés	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Plazo Meses	Porción	Corriente	No Corriente	Obligaciones Totales
CRN - BP Banco Guayaquil	0010512452	8,8021%	08-ago-2016	08-may-2019	36 (a)	(57.985)	(41.883)	(98.568)	(98.568)
	224179	9,75%	20-sep-2017	20-sep-2020	36 (b)	(9.252)	(18.591)	(27.822)	(27.822)
						(66.642)	(60.474)	(126.390)	(126.390)

(a) Estas operaciones crediticias están garantizadas con una prenda industrial abierta de vehículos que consiste en seis (6) cabezales y una (1) plataforma, ver **Nota 4**. Al 31 de diciembre de 2017, el importe cargado a resultados por concepto de intereses pagados en esta operación crediticia es US\$ 12.308.

(b) Estas operaciones crediticias no mantienen instrumentadas garantías a favor de la institución financiera. Al 31 de diciembre de 2017, el importe cargado a resultados por concepto de intereses pagados en esta operación crediticia es US\$ 3.184.

El movimiento de los saldos contables, son como siguen:

**ESPACIO EN BLANCO**

- (2) Corresponde a obligaciones con proveedores locales registrados a valor nominal, por compra de bienes materiales de naturaleza corporal. El 100% de las cuentas por pagar son saldos corrientes menores a 360 días, con períodos promedios de crédito que oscila entre 30 y 60 días. Al 31 de diciembre de 2017, un detalle de composición de la cuenta es como sigue:

<u>Proveedor</u>	<u>En US\$ dólares 2017</u>
Cepsa S.A.	(4.620)
Petroworld S.A.	(3.101)
Atimasa S.A.	(2.465)
Otros (3)	(991)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>(11.077)</b>

#### 8. ANTICIPO CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	<u>No Auditado</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tarjetas de Crédito Corporativas (1)	(23.904)	(13.454)
Acreedores Varios	(5.775)	(23.000)
Anticipo Clientes	-	(14.519)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>(29.679)</b>	<b>(39.973)</b>

- (1) Corresponden a saldos pendientes de pago de consumos, compras locales e importaciones pagadas a través de tarjetas de crédito corporativas: Corporativa American Express Banco Guayaquil US\$ 11.477, Corporativa Diners US\$ 5.781 y Corporativa Visa Banco Pichincha US\$ 6.646. Montos registrados a valor nominal, de acuerdo al extracto bancario enviado por las instituciones financieras con periodicidad mensual, con antigüedad menor a 360 días.

#### 9. OBLIGACIONES LABORALES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:



Conciliación Tributaria		2017
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		
(-)	Participación a Tribujadores	(3,420)
(+)	Gastos no deducibles	44,826
(-)	Amortización pérdidas tributarias	(9,271)
<b>Utilidad Gravable</b>		
<b>Utilidad Gravable</b>		
59,946		
Tasa de Impuesto a las Ganancias del período		
22%		
<b>Impuesto a la Ganancias Causado</b>		
13,188		
(-)	Anticipo del Período	8,681
(-)	Saldo del Anticipo pendiente de pago	(8,681)
(+)	Retenciones en la fuente del Período	15,152
<b>Crédito Tributario a Favor</b>		
1,943		

### Aspectos Tributarios

"Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas": El 29 de abril del 2017 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.

- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se exclura de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.

- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.

- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre "Ley Orgánica Solidaria y de Responsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2017": El 20 de mayo se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Responsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2017" publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades

**11. OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS Y RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2017, se generaron los siguientes saldos por pagar:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Cuentas por Pagar Relacionados Largo Plazo	(1)	(66.973)	(51.432)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>(66.973)</b>	<b>(51.432)</b>

(1) Corresponde a un préstamo entregado a favor de la compañía por parte del accionista Pablo Alberto Naranjo Guatemala, en virtud de un Contrato de Mutuo Comercial o Préstamo con Intereses, celebrado con fecha 15 de Mayo de 2014, por un monto de US\$ 100.000 a un plazo de 84 meses. Monto que a su vez corresponde a un préstamo a título personal del accionista por parte del Banco Pichincha de acuerdo a la tabla de amortización, N° 8000153183 con fecha 20 de mayo de 2014, con una tasa de interés de 15,15%, a un plazo de 84 meses. En este contexto, la totalidad del efectivo motivo del préstamo con la institución financiera fue traspasado a la compañía, al igual que las condiciones estipuladas. El importe por concepto de intereses enviados a resultados en el ejercicio 2017, es US\$ 10.459, ver *Nota 18*.

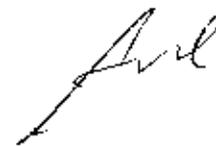
**12. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Provisión Jubilación Patronal	(1)	(39.942)	(16.912)
Provisión Desahucio	(1)	(9.262)	(6.729)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>(29.204)</b>	<b>(23.641)</b>

(1) Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

**ESPACIO EN BLANCO**



misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

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

*Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).*

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Al de 31 de diciembre 2017
Tasa de descuento	8,34%
Tasa de incremento salarial	3,97%
Tasa de incremento de pensiones	0,00%
Tasa de rotación (media)	(11,76)%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

### 13. PATRIMONIO



Descripción	2017	2016
Béas S.A.	(811,890)	(811,890)
Inaexpo S.A.	(309,980)	(309,980)
Fast Truck del Ecuador Cia. Ltda.	(92,943)	(92,943)
Rhinoplast S.A.	(71,879)	(71,879)
Productos S.A.	(69,460)	(69,460)
Ankaconser S.A.	(28,780)	(28,780)
Importadora Alaska S.A.	(24,600)	(24,600)
Intores S.A.	(20,260)	(20,260)
Importadora Davila Cia. Ltda.	(18,880)	(18,880)
Cotrapesso S.A.	(15,980)	(15,980)
CTS Ecuador Cia.Ltda.	(15,850)	(15,850)
Rocaflo Cia.Ltda.	(15,350)	(15,350)
Bladras S.A.	(15,150)	(15,150)
Otroc (33)	(166,787)	(166,787)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>(1,167,189)</b>	<b>(1,167,189)</b>

**15. COSTO DE VENTAS.**

Un resumen es como sigue:

Detalle	2017	2016
Mantenimiento de Camiones y Flotillas	184,946	108,580
Combustible	51,910	36,620
Llantas	49,220	37,380
Peajes	42,282	31,445
Repuestos	30,815	36,206
Mecánica	30,148	16,151
Lubricantes y Aceites	15,271	14,613
Seguro Vehículos	14,996	30,357
SVT Bienes y Servicios	12,985	11,050
Suministros (aseo y limpieza)	1,901	1,346
Parqueadero	1,109	932
Herramientas	685	-
Otros Gastos Menores	6,197	5,796
<b>Total Costo de Ventas Mantenimiento Vehículos</b>	<b>397,465</b>	<b>329,876</b>

**ESPACIO EN BLANCO**

<u>Descripción</u>	En US\$ dólares	
	<u>2017</u>	No <u>Auditado</u> <u>2016</u>
<b>Otros Ingresos</b>		
Intereses Financieros	(3)	(13)
Ingresos Por Seguros	(9.139)	(9.986)
Ingresos Varios	(21)	(14.632)
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>(9.163)</b>	<b>(24.631)</b>
<b>Otros Gastos</b>		
Intereses Bancarios	(2)	32.953
Comisiones Bancarias		35.416
Otros gastos		2.250
		737
		194
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>35.399</b>	<b>36.153</b>

(1) Corresponden al importe enviado a resultados por concepto de intereses pagados en operaciones crediticias otorgadas por el Banco Guayaquil y la Corporación Financiera Nacional – CFN EP, a favor de la compañía, ver **Nota 6**. Así como los importes de intereses pagados al Banco Pichincha por préstamo entregado por el Banco Pichincha a favor del accionista Pablo Naranjo Guatemala, ver **Nota 11**.

**18. SANCIONES.**

**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

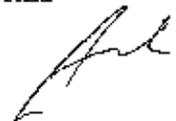
No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

**De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

**19. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 15, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



**DICTAMEN DE AUDITORIA  
EXTERNA DE**

**TRANSPORTES Y  
SERVICIOS CARNA S.A.  
TRANSCARNA S.A.**

**AL 31 DE DICIEMBRE  
DE 2017 y COMPARATIVO  
2016**

## Dictamen de los Auditores Independientes-

A los Accionistas de

### **TRANSPORTES Y SERVICIOS CARNA S.A.**

#### ***Opinión sin salvedades***

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TRANSPORTES Y SERVICIOS CARNA S.A. TRANSCARNA S.A.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **TRANSPORTES Y SERVICIOS CARNA S.A. TRANSCARNA S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

#### **Bases para nuestra opinión sin salvedades**

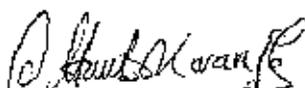
3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NTA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión sin salvedades.

#### **Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros**

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración

**TRANSPORTES Y SERVICIOS CARNA S.A. TRANSCARNA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>No Auditado</u> <u>2016</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Electivo y Equivalentes de Efectivo	(1)	6,139	3,882
Cuentas por Cobrar Comerciales, Neto	(2)	72,846	85,252
Anticipo Provedores y Otras Cuentas por Cobrar	(3)	28,776	31,323
Activos por Impuestos Corrientes	(10)	<u>1,943</u>	<u>3,583</u>
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>109,698</b>	<b>124,042</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	(4)	851,512	835,522
Depreciación Acumulada	(4)	<u>(357,048)</u>	<u>(296,495)</u>
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>494,464</b>	<b>539,027</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>604,162</u></b>	<b><u>663,069</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Sobregiros Bancarios	(5)	(8,520)	(10,740)
Obligaciones Financieras Corto Plazo	(6)	(66,652)	(52,397)
Cuentas por Pagar Comerciales	(7)	(98,521)	(98,890)
Anticipo Clientes y Otras Cuentas por Pagar	(8)	(29,679)	(39,973)
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales	(9)	(19,521)	(11,756)
Pasivos por Impuestos Corrientes	(10)	<u>(2,561)</u>	<u>(2,305)</u>
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>(225,454)</b>	<b>(216,061)</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	(6)	(59,748)	(102,486)
Obligaciones con Accionistas y Relacionadas	(11)	(66,973)	(51,432)
Beneficios a Empleados Largo Plazo	(12)	<u>(29,207)</u>	<u>(23,641)</u>
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>(155,928)</b>	<b>(177,559)</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>(381,379)</b>	<b>(393,620)</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	(13)	(100,000)	(100,000)
Aporte Futuras Capitalizaciones		(90,000)	(124,990)
Reservas		(59,154)	(57,403)
Utilidad / (Pérdida) del Ejercicio		(6,193)	(1,950)
Resultados Adopción tercera vez NIIFs		10,928	10,928
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores		<u>21,656</u>	<u>3,771</u>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>(222,783)</b>	<b>(269,444)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>(604,162)</u></b>	<b><u>(663,069)</u></b>

  
 Pablo Naranjo Guatemala  
 Gerente General

  
 Pilar Naranjo Guatemala  
 Contador General

TRANSPORTES Y SERVICIOS CARNA S.A. TRANSCARNA S.A.  
 ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
 (Expresados en U.S. dólares)

	Capital Suscrito y Pagado	Aportes Futuras Capitalizac.	Reservas	Resultados Adopción Iera vez NIIFs	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	(Utilidad) Pérdida del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	(100.000)	(224.990)	(41.320)	10.928	3.771	(15.659)	(268.470)
Ajustes	-	-	-	-	(4.000)	-	11.200
Apropiación de Reservas	-	-	(15.683)	-	-	15.689	(24)
Pérdida / (Utilidad) del ejercicio	-	-	-	-	-	(1.351)	(1.351)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(100.000)	(224.990)	(57.003)	10.928	3.771	(6.950)	(269.424)
Ajustes	-	34.990	-	-	17.865	-	52.855
Apropiación de Reservas	-	-	(1.951)	-	-	1,950	10
Pérdida / (Utilidad) del ejercicio	-	-	-	-	-	(6.981)	(6.981)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(100.000)	(90.000)	(59.354)	10.928	21.636	(6.199)	(222.789)

  
 Pablo Narango Guatemala  
 Gerente General

  
 Pilar Narango Guatemala  
 Contador General

**1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

- **Nombre de la entidad.**  
TRANSPORTES Y SERVICIOS CARNA S.A. TRANSCARNA S.A.
- **RUC de la entidad.**  
1791992334001
- **Domicilio de la entidad.**  
Barrió Pausalia, Calle José Félix Barreiro R12-109 Intersección de los Álamos.
- **Forma legal de la entidad.**  
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**  
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**  
La Compañía **TRANSPORTES Y SERVICIOS CARNA S.A. TRANSCARNA S.A.**, fue constituida mediante Escritura de Constitución N° 157 ante el Notario Séptimo del cantón Quito – Dr. Luis Vargas Hinojosa, con fecha 12 de Enero de 2004, en la ciudad de Quito con una duración de cincuenta años a partir de la suscripción en el registro, su principal objeto es el transporte terrestre de carga pesada y de cualquier tipo de objetos, muebles y mercancías lícitas y su reparto dentro y fuera de la ciudad y a nivel provincial e interprovincial.

La Representación Legal de la compañía está a cargo del señor Pablo Alberto Naranjo Guatemala, quién dirige y administra, celebra y ejecuta a nombre de la compañía toda clase de actos y contratos, mantiene el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribe y firma a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía.

El capital social de la empresa a la fecha de la auditoria es de US\$ 100.000 dividido en 10.000 acciones de US\$ 10,00 cada una.

**2. IMPORTANCIA RELATIVA.**

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejen la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

**3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.**

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la

flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que cobrar.

#### 4.6. **Propiedad Planta y equipo**

**4.6.1. Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de Planta y Equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**4.6.2. Medición posterior al reconocimiento:** Después del reconocimiento inicial, la Planta y Equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**4.6.3. Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de Propiedad y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> (en años)
Vehículos	15
Muebles y enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3

**4.6.4. Retiro o venta de Planta y Equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**4.7. Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido

**4.7.1. Impuestos corrientes** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del

**4.11. Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por venta de bienes o prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes o ha prestado los servicios efectivamente; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**4.12. Gastos de Administración y Ventas** - Se registran al costo histórico. Los 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 conozca.

**4.13. Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inician en o después de</u>
NIIF 9 NIIF 13	Instrumentos Financieros Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018 Enero 1, 2018
NIIF 16 Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Arrendamientos Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Enero 1, 2019 Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión.	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 - 2016	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28	Enero 1, 2018
Modificaciones a las CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La taciturnidad frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 5, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

**1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Bancos Locales	(1)	5.206	3.049
Fondos Rotativos		897	733
Cajas chicas		<u>100</u>	<u>100</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>6.133</b>	<b>3.882</b>

(1) Corresponden a efectivo depositado en US\$ dólares en cuentas corrientes de bancos locales, valorados a su valor razonable

**2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales	(1)	76.513	88.213
Provisión Incobrables	(2)	<u>(13.662)</u>	<u>(2.961)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>72.846</b>	<b>85.252</b>

(1) Corresponden a cuentas por cobrar a clientes a los cuales se ha comercializado los servicios de transporte terrestre de carga pesada por carretera, ya sea con contratos suscritos o por órdenes de servicios puntuales. Al 31 de diciembre de 2017, el 92% de las cuentas por cobrar comerciales corresponden a clientes con saldos corrientes menores a 360 días y para los cuales no se estiman pérdida por incobrabilidad o deterioro, dada la experiencia crediticia de los mismos. El período promedio de crédito otorgado a los clientes es de 30 días.

Los saldos principales pendiente de cobro, son como siguen:



**ESPACIO EN BLANCO**

**TRANSCARSA S.A.**  
**Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017**  
**(Expresado en dólares)**

<u>Proveedores</u>	En US\$ dólares
Elvis Morin	8,473
Varias Transportistas	4,395
Guantán, González Manuel Antonio	1,250
Vivante Oña Hugo Antonio	1,250
Trabes Hermanos	1,000
Leonardo Cevallos	680
González Rivera Manuel Ángel	500
Egas Alan Luis Alfonso	500
Berrugas Fumecajío Verónica	500
Chicón Roberto	500
Otros (18)	4,031
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>23,680</b>

(2) Corresponde a saldos pendientes de amortizar, registrados a valor nominal, de pólizas de seguros contratadas para asegurar a la flota de cabezas y plataformas de propiedad de la compañía, ver **Nota 4**, con las cuales presta el servicio propio del giro de negocio. Un detalle es como sigue:

Aseguradora	Tipo Seguro	N° Póliza	Vehículo	Vigencia			Monto Asegurado	En US\$ dólares			
				Inicio	Fin	Prm		Prm	Costo Seguros	Seguro Propaganda	
Alianza Seguros	Todo Riesgo Vehículos	080-017331	PAC3284	2/2/2017	2/2/2018	365	101,000	3,599	3,235	293	
Secura Seguros	Todo Riesgo Vehículos	22064	PAC1384	28/1/2016	28/1/2017	366	116,400	645	60	-	
ALERTA Seguros	Todo Riesgo Vehículos	080-015533	PAC1985	31/1/2017	31/1/2018	365	105,000	3,529	3,529	-	
Alianza Seguros	Todo Riesgo Vehículos	080-021528	PA19854	21/9/2017	21/9/2018	365	85,000	3,380	1,457	2,253	
Seguros Reparativa	Todo Riesgo Vehículos	20409	PA19854	21/9/2016	21/9/2017	365	20,500	3,143	1,745	-	
Alianza Seguros	Todo Riesgo Vehículos	080-006720	PA19853	21/9/2017	21/9/2018	365	85,000	3,360	1,127	2,453	
Seguros Equipos S.A.	Todo Riesgo Vehículos	80102	PA19853	21/9/2016	21/9/2017	365	85,000	3,449	1,745	-	
Alianza Seguros	Todo Riesgo Vehículos	080-015533	PA19852	31/1/2017	31/1/2018	365	73,000	2,403	2,403	-	
Alianza Seguros	Todo Riesgo Vehículos	080-019629	PA19852	28/1/2017	28/1/2018	365	102,000	3,618	3,528	-	
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>									<b>18,346</b>	(a)	<b>4,800</b>





de 2017, los cobros se efectivizaron con fechas posteriores. El saldo bancario al 31 de diciembre de 2017 es US\$ 11.959.

## 6. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017, el detalle es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Corporación Financiera Nacional - CFN EP	(1)	(98.578)	(151.024)
Banco Guayaquil	(1)	(22.822)	(3.859)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>(126.400)</b>	<b>(154.883)</b>

(1) Un detalle de los préstamos al 31 de diciembre de 2017, es como se presenta a continuación:

<u>Institución Financiera</u>	<u>Número Operación</u>	<u>Tasa Interés</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha Venimiento</u>	<u>Plazo Meses</u>	En US\$ dólares		
						<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción No Corriente</u>	<u>Total Obligaciones</u>
CFN - BP Banco Guayaquil	0010517452	8,8021%	08-ago-2016	08-may-2019	36	(37.385)	(4.183)	(98.568)
	224119	9,76%	20-sep-2017	20-sep-2020	36	(3.257)	(18.562)	(22.822)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>						<b>(66.642)</b>	<b>(59.748)</b>	<b>(126.390)</b>

(a) Estas operaciones crediticias están garantizadas con una prenda industrial abierta de vehículos que consiste en seis (6) cabezales y una (1) plataforma, ver *Nota 4*. Al 31 de diciembre de 2017, el importe cargado a resultados por concepto de intereses pagados en esta operación crediticia es US\$ 12.308.

(b) Estas operaciones crediticias no mantienen instrumentadas garantías a favor de la institución financiera. Al 31 de diciembre de 2017, el importe cargado a resultados por concepto de intereses pagados en esta operación crediticia es US\$ 3.184.

El movimiento de los saldos contables, son como siguen:



**ESPACIO EN BLANCO**

(2) Corresponde a obligaciones con proveedores locales registrados a valor nominal, por compra de bienes materiales de naturaleza corporal. El 100% de las cuentas por pagar son saldos corrientes menores a 360 días, con períodos promedios de crédito que oscila entre 30 y 60 días. Al 31 de diciembre de 2017, un detalle de composición de la cuenta es como sigue:

<u>Proveedor</u>	<u>En US\$ dólares 2017</u>
Cepes S.A.	(4.610)
Petroworld S.A.	(3.101)
Alimasa S.A.	(2.465)
Otros (3)	(901)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>(11.077)</b>

#### 8. ANTICIPO CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ dólares</u>	
		<u>2017</u>	<u>No Auditado 2016</u>
Tarjetas de Crédito Corporativas	(1)	(23.404)	(13.454)
Acreedores Varios		(5.775)	(22.600)
Anticipo Clientes		-----	(4.519)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>(29.679)</b>	<b>(39.973)</b>

(1) Corresponden a saldos pendientes de pago de consumos, compras locales e importaciones pagadas a través de tarjetas de crédito corporativas: Corporativa American Express Banco Guayaquil US\$ 11.477, Corporativa Diners US\$ 5.781 y Corporativa Visa Banco Pichincha US\$ 6.646. Montos registrados a valor nominal, de acuerdo al extracto bancario enviado por las instituciones financieras con periodicidad mensual, con antigüedad menor a 360 días.

#### 9. OBLIGACIONES LABORALES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

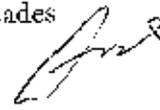


<u>Conciliación Tributaria</u>		<u>2017</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>22.801</b>
(-)	Participación a Trabajadores	(3.420)
(+)	Gastos no deducibles	44.836
(-)	Amortización pérdidas tributarias	(3.771)
<b>Utilidad Gravable</b>		<b>59.946</b>
Tasa de Impuesto a las Ganancias del período		22%
<b>Impuesto a las Ganancias Causado</b>		<b>(13.188)</b>
(+)	Anticipo del Período	8.681
(-)	Saldo del Anticipo pendiente de pago	(8.681)
(+)	Retenciones en la fuente del Período	15.132
<b>Crédito Tributario a Favor</b>		<b><u>1.943</u></b>

### Aspectos Tributarios

"Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas": El 29 de abril del 2017 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2017": El 20 de mayo se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2017" publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:
- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades



### 11. OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS Y RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017, se generaron los siguientes saldos por pagar:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Cuentas por Pagar Relacionados Largo Plazo	(1)	(66.973)	(51.432)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>(66.973)</b>	<b>(51.432)</b>

- (1) Corresponde a un préstamo entregado a favor de la compañía por parte del accionista Pablo Alberto Naranjo Guatemala, en virtud de un Contrato de Mutuo Comercial o Préstamo con Intereses, celebrado con fecha 15 de Mayo de 2014, por un monto de US\$ 100.000 a un plazo de 84 meses. Monto que a su vez corresponde a un préstamo a título personal del accionista por parte del Banco Pichincha de acuerdo a la tabla de amortización, N° 8000153183 con fecha 20 de mayo de 2014, con una tasa de interés de 15,15%, a un plazo de 84 meses. En este contexto, la totalidad del efectivo motivo del préstamo con la institución financiera fue traspasado a la compañía, al igual que las condiciones estipuladas. El importe por concepto de intereses enviados a resultados en el ejercicio 2017, es US\$ 10.459, ver **Nota 18**.

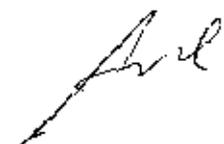
### 12. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Provisión Jubilación Patronal	(1)	(19.942)	(16.912)
Provisión Desahucio	(1)	(9.262)	(6.729)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>(29.204)</b>	<b>(23.641)</b>

- (1) Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO



misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

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

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Al de 31 de diciembre 2017
Tasa de descuento	8,34%
Tasa de incremento salarial	3,97%
Tasa de incremento de pensiones	0,00%
Tasa de rotación (media)	(11,76)%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

### 13. PATRIMONIO

Desembargo	
En US dólares	
2017	
Fidesa S.A.	(311,890)
Inarexpo S.A.	(309,380)
Rast Truck del Ecuador Cia. Ltda.	(92,943)
Rhinoplasti S.A.	(71,879)
Produccion S.A.	(59,460)
Ankacomser S.A.	(28,780)
Importadora Alaska S.A.	(24,000)
Incora S.A.	(20,260)
Importadora Davila Cia. Ltda.	(18,880)
Colupaces S.A.	(15,980)
OTB Ecuador Cia. Ltda.	(15,850)
Ronajow Cia. Ltda.	(15,350)
Bladmans S.A.	(15,150)
Otros (33)	(166,287)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>(1,167,189)</b>

**15. COSTO DE VENTAS.**

Un resumen es como sigue:

Detalle	
2017	
2016	
Auditado	
No	
En US dólares	
Mantenimiento de Cabezales y Pluiegormas	184,345
Combustible	51,510
Maquinas	49,220
Países	42,232
Kapuestos	36,815
Depreciaciones Cabezales y Pluiegormas	30,148
Mecanica	15,271
Tubos y Accesorios	14,996
Seguro Vehiculos	12,985
SATI Benes y Servicio	11,901
Servicios (aseo y limpieza)	11,050
Parqueadero	932
Herramientas	686
Otros Gastos Menores	5,296
<b>Total Costo de Ventas Mantenimiento Vehiculos</b>	<b>397,465</b>
	<b>329,876</b>

**ESPACIO EN BLANCO**

<u>Descripción</u>	En US\$ dólares	
	<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
<b>Otros Ingresos</b>		
Intereses Financieros	(3)	(13)
Ingresos Por Seguros	(9.139)	(9.986)
Ingresos Varios	(21)	(14.632)
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>(9.163)</b>	<b>(24.631)</b>
<b>Otros Gastos</b>		
Intereses Bancarios (a)	32.955	35.416
Comisiones Bancarias	2.250	737
Otros gastos	(194)	-
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>35.399</b>	<b>36.153</b>

(1) Corresponden al importe enviado a resultados por concepto de intereses pagados en operaciones crediticias otorgadas por el Banco Guayaquil y la Corporación Financiera Nacional – CFN EP, a favor de la compañía, ver **Nota 6**. Así como los importes de intereses pagados al Banco Pichincha por préstamo entregado por el Banco Pichincha a favor del accionista Pablo Naranjo Guatemala, ver **Nota 11**.

**18. SANCIONES.**

**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

**De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

**19. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 15, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

