



## TRANSPORTES COELLO S.A.

Estados financieros por el año terminado  
al 31 de diciembre de 2017 e  
informe de los auditores independientes

### INDICE:

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas aclaratorias a los estados financieros.

### Abreviaturas:

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
US\$	-	Dólares Estadounidenses
IR	-	Impuesto a la Renta



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de  
Transportes Coello S.A.

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Transportes Coello S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Transportes Coello S.A., al 31 de diciembre del 2017, y los estados de resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF).

### Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de Transportes Coello S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

### Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión hacemos énfasis que, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe reconocer pasivos por jubilación patronal y desahucio; sin embargo, no contrato los estudios para estimar y registrar estas obligaciones por considerar la antigüedad de sus empleados tornan irrelevantes los montos de estas provisiones. Por tal motivo no estamos en capacidad de estimar el efecto en los estados financieros adjuntos.

### Responsabilidades de la Administración y de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

192



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores independientes adjunto.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una inexactitud material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

*IVE*



- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, las estructuras y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

*Maldonado Acosta Estrella*  
Abril 27, 2018  
RNAE No. 740  
Quito, Ecuador

*Iván Maldonado*  
Iván Maldonado  
Socio  
Licencia N° 17-345

**Transportes Coello S.A.**

**Estado de situación financiera**

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Electivo y bancos			
Inversiones	4	545,900	464,088
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,529,200	1,434,111
Inventarios	6	990,465	767,962
Activos por impuestos corrientes	7	26,590	108,474
<b>Total activo corriente</b>	13	<u>138,781</u>	<u>117,301</u>
<b>Activos no corrientes</b>		<b>2,220,945</b>	<b>2,811,825</b>
Propiedades, planta y equipo			
Otros activos	8	2,860,584	3,327,303
<b>Total activo no corriente</b>		<u>17,889</u>	<u>---</u>
		2,878,463	3,327,303
<b>TOTAL</b>		<b>6,109,408</b>	<b>6,239,229</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Préstamos			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	1,228,030	412,365
Dividendos por pagar	10	1,081,254	981,901
Cuentas por pagar relacionadas	11	101,041	101,041
Pasivos por impuestos corrientes	12	161,592	344,763
Obligaciones acumuladas	13	2,098	4,792
<b>Total pasivo corriente</b>	16	<u>23,745</u>	<u>21,258</u>
<b>Pasivo no corriente</b>		<b>2,817,790</b>	<b>3,895,120</b>
Préstamos			
Otras cuentas por pagar	9	308,827	1,208,633
Cuentas por pagar relacionadas	10	1,390,896	1,426,500
Obligaciones por beneficios definidos	12	1,187,799	1,437,050
<b>Total pasivo no corriente</b>	18	<u>2,285</u>	<u>2,285</u>
		2,889,724	3,872,529
<b>Total pasivos</b>		<b>2,913,519</b>	<b>3,938,549</b>
<b>Patrimonio</b>	17		
Capital social		800	800
Reservas		52,525	52,525
Resultados acumulados		248,550	247,285
<b>Total patrimonio</b>		<u>301,875</u>	<u>300,610</u>
<b>TOTAL</b>		<b>6,109,408</b>	<b>6,239,229</b>

  
 Gonzalo Coello Zapata  
 Gerente General

  
 Edgar Lama  
 Contador General

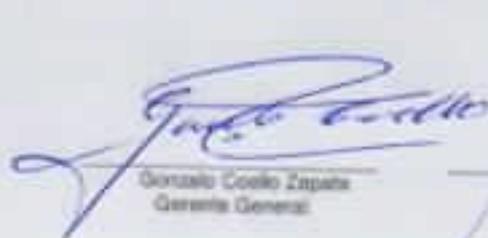
Ver notas a los estados financieros

**Transportes Coello S.A.**

**Estado de resultados integrales**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
Ventas			
	18	1,545,078	2,050,323
Costo de Ventas		<u>(113,305)</u>	<u>(121,490)</u>
Utilidad bruta		1,431,773	1,928,833
Gastos de administración			
	19	<u>(1,293,661)</u>	<u>(1,603,615)</u>
Utilidad operacional		144,090	325,218
Otros (gastos) ingresos, neto:			
Costos financieros	20	18,286	700
Utilidad antes de impuesto a la renta		162,376	325,918
Impuesto a la renta corriente		<u>(14,354)</u>	<u>(1,000)</u>
Total resultado integral del año		<u>1,298</u>	<u>324,918</u>

  
Gonzalo Coello Zapata  
Gerente General

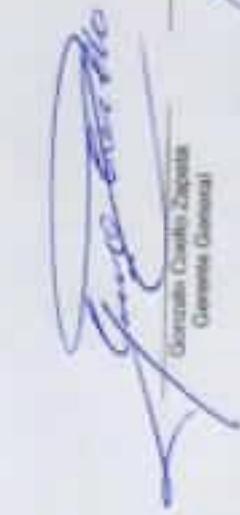
  
Edgar Lora  
Gerente General

Ver notas a los estados financieros

Transportes Coello S.A.

**Estado de cambios en el patrimonio**  
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas						Total
	Capital proprio	Acciones futuras suscritaciones	Reserva legal	Reserva Frecuativa	Resultados acumulados		
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	467,450	39,412	13,113	238,102	258,882	
Dividendos pagados	-	(467,450)	-	-	-	(467,450)	
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	9,159	9,159	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	-	39,412	13,113	247,261	300,586	
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	1,284	1,284	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	-	39,412	13,113	248,545	301,870	


  
 Gonzalo Coello Zapata  
 Gerente General


  
 Elicel Lema  
 Gerente General

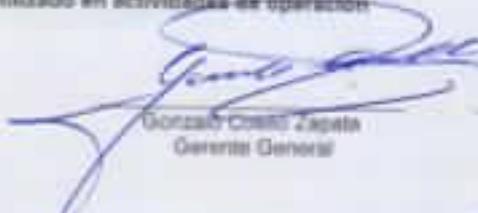
Ver notas a los estados financieros

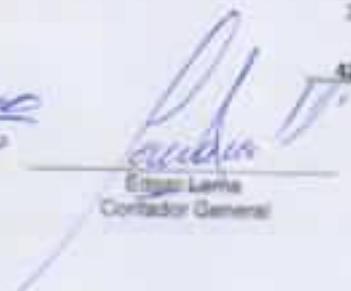
## Transportes Coello S.A.

### Estado de flujo de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>			
Recibido de clientes			
Pagado a proveedores y trabajadores		1,545,078	2,112,560
Otros ingresos (gastos), neto		(1,321,337)	(834,210)
		<u>223,741</u>	<u>284,140</u>
Efectivo neto utilizado en actividades operativas		<u>42,000</u>	<u>781,563</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>			
Inversiones		(95,089)	(330,746)
Incremento de propiedades planta y equipo		207,363	(528,841)
		<u>112,274</u>	<u>(859,587)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>112,274</u>	<u>(1,161,687)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>			
Préstamo relacionadas		-	427,267
Préstamos bancarios		(72,464)	(28,722)
		<u>(72,464)</u>	<u>398,545</u>
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		<u>(72,464)</u>	<u>398,545</u>
(Disminución) incremento, neto durante el año		81,842	18,521
Saldo al comienzo del año		<u>404,000</u>	<u>445,507</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>4</b>	<b><u>485,842</u></b>	<b><u>464,028</u></b>
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta		1,284	9,110
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>			
Depreciación de propiedades, planta y equipo		259,340	448,102
Participación trabajadores		-	2,072
Impuesto a la renta		478	2,582
<b>Variación en capital de trabajo</b>			
<b>Variación de activos y pasivos - (aumento) disminución</b>			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(320,371)	10,823
Inventarios		81,884	(15,167)
Activos por impuestos corrientes		(21,460)	(17,297)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		124,728	410,529
Cuentas por pagar relacionadas		(183,171)	-
Pasivos por impuestos corrientes		(3,122)	(64,903)
Obligaciones acumuladas		2,487	(4,047)
<b>Efectivo utilizado en actividades de operación</b>		<b><u>42,000</u></b>	<b><u>781,563</u></b>

  
Gonzalo Coello Zapata  
Gerente General

  
Edgar Lema  
Contador General