TRANSATLAS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US$ – Dólares Estadounidenses
NIIF – Nomas Internacionales de Información Financiera

ACEVEDO & ASOCIADOS
AUDITORÍA EXTERNA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 04 de junio del 2018

A los Socios de TRANSATLAS CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera de TRANSATLAS CÍA. LTDA., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TRANSATLAS CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las 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 de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoria y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión

Otra Cuestión

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otro auditor que expreso una opinión con salvedades sobre dichos estados financieros el 3 de julio del 2017, dicha salvedad se refiere referente a que la utilidad se encuentra sobreestimada en US$ 375.197 debido a la insuficiencia en la estimación por deterioro en cuentas por cobrar que mantiene la compañía al 31 de diciembre del 2016.

Member Of:
INAA GROUP
INTERNATIONAL ASSOCIATION OF INDEPENDENT ACCOUNTING FIRMS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223

EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No.26606

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVOS			
Activo corriente:			
Caja y bancos	4	50.462	9.262
Inversiones Temporales	4	530.150	-
Total de efectivo y equivalentes de efectivo		580.612	9.262
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	309.549	487.919
Socios y compañías relacionadas	6	1.693.823	2.028.163
Impuestos por activos corrientes	7	5.994	18.971
Anticipo a proveedores		4.823	6.804
Otros activos no financieros		19.653	14.256
		2.033.842	2.556.113
Menos: Estimación por deterioro de cartera	10	(139.830)	(145.789)
Cuentas por cobrar, netas		1.894.012	2.410.324
Total activos corrientes		2.474.624	2.419.586
Activos no corrientes			
Maquinaria y equipo, neto	8	786.620	907.202
Total		3.261.244	3.326.788

Las notas explicativas anexas de la 1a la 23 son parte integral de los estados financieros.

TRANSATLAS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	Notas	31/12/2017	31/12/2016
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar:			
Proveedores		195.239	135.576
Socios y compañías relacionadas	6	539.437	508.506
Impuestos por pasivos corrientes	7	15.183	30.824
Anticipo clientes	9	425.078	383.630
Prestaciones y beneficios sociales	10	219.910	233.682
Otros pasivos no financieros		5.811	141.866
Total cuentas por pagar		1.400.658	1.434.084
Total pasivo corriente		1.400.658	1.434.084
Pasivos a largo plazo:			
Beneficios definidos por jubilación patronal	10 y 11	78.326	106.204
Beneficios definidos por desahucio	10 y 12	43.193	36.536
Pasivo por Impuestos Diferidos	16	40.282	42.217
Total pasivos		1.562.459	1.619.041
Patrimonio			
Capital	13	850.500	850.500
Reserva legal	14	63.587	57.214
Otros Resultados Integrales		231.768	229.742
Resultados acumulados		663.146	680.507
Resultados acumulados NIIF primera vez	15	(110.216)	(110.216)
Total patrimonio, adjunto		1.698.785	1.707.747
Total		3.261.244	3.326.788

Las notas explicativas anexas de la 1a la 23 son parte integral de los estados financieros.

TRANSATLAS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
Ingreso de actividades ordinarias	18	2.621.839	2.272.865
Costo de operación	19	(2.109.433)	(1.829.144)
Utilidad bruta en ventas		512.406	443.721
Gastos de administración y ventas	20	(495.630)	(322.610)
Utilidad operacional		16.776	121.111
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(2.942)	(4.542)
Intereses ganados		481	300
Intereses implícitos		-	211.762
Pérdida en venta de activo fijo		-	(119.946)
Varios, netos		(25.291)	(14.298)
(Pérdida) Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		(10.976)	194.387
Participación de trabajadores	17	-	(29.158)
Impuesto a la renta	17	(54.517)	(37.779)
Impuesto por renta diferido	16	1.935	7.551
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio		(63.558)	135.001
Otros resultados integrales:			
Ganancia actuarial en jubilación patronal y desahucio		2.026	1.893
Resultado integral del ejercicio		(61.532)	136.894
Participaciones comunes ordinarias			
(Pérdida) Ganancia por participación (US$)		(0,07)	0,16
Número de participaciones		850.500	850.500

Las notas explicativas anexas de la 1a la 23 son parte integral de los estados financieros.

TRANSATLAS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Expresados en dólares estadounidenses)

		Resultados Acumulados					
	Capital	Reserva Legal	ORI Jubilación y Desahucio	ORI Revalori-zación	Resultados Acumulados	Adopción NIIF primera vez	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	850.500	21.141	(73.169)	301.018	581.579	(110.216)	1.570.853
Apropiación de reserva legal	-	36.073	-	-	(36.073)	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	1.893		135.001	-	136.894
Saldo al 31 de diciembre del 2016	850.500	57.214	(71.276)	301.018	680.507	(110.216)	1.707.747
Apropiación de reserva legal	-	6.373	-	-	(6.373)	-	-
Ajuste jubilación y desahucio (Véase Nota 10)					52.570		52.570
Resultado integral del ejercicio	-	-	2.026	-	(63.558)	-	(61.532)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	850.500	63.587	(69.250)	301.018	663.146	(110.216)	1.698.785

Las notas explicativas anexas de la 1a la 23 son parte integral de los estados financieros.

TRANSATLAS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2.800.209	2.134.455
Efectivo pagado a proveedores y otros	(2.326.638)	(2.200.727)
Intereses pagados	(2.942)	(4.542)
Otros cobros y/o pagos	70.817	300
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	541.446	(70.514)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Disminución en obligaciones bancarias corto plazo	-	(2.052)
Incremento (Disminución) prestamos socios y partes relacionadas	30.931	(98.060)
Pago haberes	(1.027)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	29.904	(100.112)
Incremento (disminución) neta del efectivo	571.350	(170.626)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	9.262	179.888
Efectivo y equivalente al final del año	580.612	9.262

Las notas explicativas anexas de la 1a la 23 son parte integral de los estados financieros.

TRANSATLAS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	2017	2016
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Resultado integral del ejercicio del año	(61.532)	136.894
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	120.582	126.808
Baja de activos fijos	-	119.946
Provisión jubilación patronal y desahucio	32.376	40.314
Provisión cuentas incobrables	8.141	54.383
Uso de la provisión desahucio	-	(21.476)
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar	522.271	(208.434)
Uso de la provisión de cuentas incobrables	(14.100)	-
Disminución en cuentas por pagar	(50.585)	(267.206)
Disminución en beneficios sociales	(13.772)	(44.193)
Disminución en pasivos por impuestos diferidos	(1.935)	(7.550)
Total de ajustes al resultado integral	602.978	(207.408)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	541.446	(70.514)

Las notas explicativas anexas de la 1a la 23 son parte integral de los estados financieros.

TRANSATLAS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 2006 con el objeto de dedicarse a la prestación del servicio de transporte de carga pesada, a través de vehículos o maquinarias, tales como grúas, montacargas, coches hidráulicos, plataformas.

Con fecha 17 de octubre del 2012 la Comisión Nacional de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial aprobó la concesión del permiso de operación para que la empresa opere bajo la modalidad de transporte comercial de carga pesada.

Aproximadamente el 66% durante el año 2017 (34% en el año 2016) de sus ingresos provienen de la prestación de servicios de transporte a Consorcio Noroccidental Atlas (compañía relacionada por socios y administración común).

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**
  La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de bienes de uso**
  Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**
  La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**
  La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITÍCAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITÍCAS CONTABLES (Continuación)

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 4).

c. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de 360 días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Administración y Venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros.

d. Maquinaria y Equipo

Se muestra al costo histórico a excepción de la maquinaria y equipo y vehículos que son llevados bajo el método del revaluado, menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro. (Véase Nota 8).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITÍCAS CONTABLES (Continuación)

e. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocido durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo". Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Tansatlas Cia. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Transatlas Cia. Ltda., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar, documentos adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

f. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el año 2017 y 2016 que es del 22% sobre la utilidad gravable. (Véase notas 17 y 16).

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITÍCAS CONTABLES (Continuación)

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 16).

g. Ingresos por ventas

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial; TRANSATLAS CIA. LTDA clasifica sus ingresos como Servicios de Transporte de Carga Pesada.

h. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados. (Véase Nota 10 y 11).

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITÍCAS CONTABLES (Continuación)

i. Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

- Riesgo de Mercado.- Los riesgos de mercado incluyen riesgos de cambio, precio y riesgos por la tasa de interés:

  - Riesgos de cambio.- Debido al giro normal del negocio la compañía está expuesta a cambios en la cotización del dólar estadounidense, estos cambios pueden provocar modificaciones importantes en los precios de los bienes y servicios importados.

  - Riesgo de precio.- La compañía está expuesta a cambios en los precios de reposición de sus activos importados, la administración considera que no existirán modificaciones importantes en los precios de compras de los bienes y servicios producidos localmente que serán consumidos durante el desarrollo normal de sus operaciones.

  - Riesgos por tasa de interés.- La compañía expuesta a cambios no significativos en tasas de interés pactados en sus obligaciones financieras, la tasa de interés establecida es similar a la vigente en el mercado financiero.

- Riesgos de Crédito.- El riesgo de crédito se refiere de que una de las partes incumplan con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realizará transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgos.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITÍCAS CONTABLES (Continuación)

- Riesgos de liquidez.- La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

- Riesgos de capital.- La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

j. Nuevas pronunciamientos contables y su aplicación

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	1 de enero 2018*
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas	1 de enero de 2018*
		Un único modelo de deterioro de valor de "pérdidas esperadas" con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1 de enero de 2018*
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los clientes	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero 2018*
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Aplica con NIIF 9)	Establecer los principios de reconocimiento y valoración de los instrumentos financieros-Ampliar el uso del valor razonable	1 de enero 2018 *
NIIF 16	Arrendamientos	Identificación de los contratos de arrendamiento como su tratamiento contable en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores; esta norma sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; y puede optarse por una aplicación temprana, pero, solo si también se aplica NIIF 15.	1 de enero 2019

La Administración de la compañía estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de TRANSATLAS CIA. LTDA

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)

	2017 US $	2016 US $
Cajas chicas	-	300
Fondos de despacho	-	1.200
Bancos	50.462	7.762
Inversiones temporales (1)	530.150	-
Total efectivo y equivalentes	580.612	9.262

1) El saldo de inversiones temporales al 31 de diciembre del 2017 comprende una inversión en depósitos a plazo (overnight) en el Banco del Pichincha, con una tasa promedio anual del 0,75% y vencimiento en enero del 2018.

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación se presentan los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

	2017 US$	2016 US$
Vencido de:		
181- 360 días	-	97.081
361 en adelante	309.549	390.838
Total cartera (1)	309.549	487.919

(1) El saldo al 31 de diciembre de 2017 por US$ 309.549 comprende las cuentas por cobrar al cliente Sinopec Service, durante los primeros meses del año 2018 se recuperó de dicho cliente el valor de US$ 290.136. De acuerdo a criterios de la administración no se espera incurrir en pérdidas importantes adicionales a las cubiertas por la provisión por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US$ 23.781.

NOTA 6 - SOCIOS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Las principales transacciones realizadas con las compañías relacionadas y sus socios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	2017 US $	2016 US $
Venta de servicios	323.205	2.653.384
Compra de servicios	-	16.020
Préstamos recibidos	215.941	413.687
Sueldos de Gerencia	39.400	36.000

Los saldos de las cuentas por cobrar y pagar a las compañías relacionadas (socios comunes) y socios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

NOTA 6 - SOCIOS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS.
(Continuación)

	2017 US $		2016 US $
CUENTAS POR COBRAR			
Socios			
William Eduardo Chávez Osejo	-		126
Compañía relacionada			
Consorcio Noroccidental Atlas	1.125.644	(1) y (5)	783.079
Gruasatlas Cía. Ltda.	568.179	(1)	1.244.958
	1.693.823		2.028.037
Total cuentas por cobrar	1.693.823		2.028.163
CUENTAS POR PAGAR			
Socios			
Nelson Eduardo Chávez Vallejo	104.195		4.292
Malena Isabel Chávez Palacios	39.683		1.036
Leyla Irina Chávez Palacios	39.683		1.036
Eduardo Nicolay Chávez Palacios	39.683		1.036
William Eduardo Chávez Osejo	1.036		1.036
	224.280	(2)	8.436
Compañía relacionada			
Consorcio Transatlas	-		228.060
Maquirep Cía. Ltda.	135.498	(3)	126.262
Atlas Logistic Cía. Ltda.	161.624	(4)	125.989
Ecoandina Cía. Ltda.	15.835		14.549
Carlos Sáenz Logistica Cía. Ltda.	2.200		5.210
	315.157		500.070
	539.437	(5)	508.506

(1) Cuentas por cobrar originadas por la facturación efectuada por prestación de servicios de transporte, valores que se liquidan durante los primeros meses del año 2018.

(2) Valores entregado para capital de trabajo de la compañía y que se van a liquidar de acuerdo a la liquidez de la compañía.

(3) Corresponde a la compra de llantas y repuestos, valores que se liquidaran durante los primeros meses del año 2018.

(4) Corresponde a préstamo entregado por Atlas Logistic Cia. Ltda., de los cuales no se ha definido plazo de pago.

(5) Las Cuentas por Cobrar y/o por pagar de compañías y partes relacionadas incluyen un reconocimiento de interés implícito de US$ 117.096 y US$ 36.162 respectivamente durante el año 2017.

NOTA 6 - SOCIOS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS. (Continuación)

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución Nº NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

De acuerdo a los requerimientos tributarios, TRANSATLAS CIA. LTDA., no está obligada a la presentación del Informe y Anexo de precios de transferencia ya que las transacciones efectuadas durante el año 2017 entre partes relacionadas no superaron el importe acumulado.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	2017 US$	2016 US$
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Crédito tributario (IVA)	4.097	18.971
Retención en la Fuente	1.897	-
	5.994	18.971
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Impuesto a la renta	3.612	28.125
Impuesto al valor agregado IVA	6.129	-
Retenciones de IVA	1.205	1.298
Retenciones en la fuente	4.237	1.401
	15.183	30.824

NOTA 8 - MAQUINARIA Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento de maquinaria y equipo durante los años 2016 y 2017:

	Saldo al 1 de enero del 2016 US $	(+) Adiciones US $	(-) Bajas US $	Saldo al 31 de diciembre del 2016 US $	(+) Adiciones US $	Saldo al 31 de diciembre del 2017 US $	Vida útil en años
Vehículos	882.585	-	(137.000)	745.585	-	745.585	5
Maquinaria	870.992	-	-	870.992	-	870.992	5, 10 y 20
Equipo de Oficina	1.728	-	-	1.728	-	1.728	10
Equipo de Computación	745	-	-	745	-	745	3
Muebles y Enseres	468	-	-	468	-	468	10
	1.756.518	-	(137.000)	1.619.518	-	1.619.518	
Menos: Depreciación Acumulada	(602.562)	(126.808)	17.054	(712.316)	(120.582)	(832.898)	
	1.153.956	(26.808)	(119.946)	907.202	(120.582)	786.620	

NOTA 9 - ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 corresponde anticipos recibidos de clientes Consorcio Noroccidental Atlas por U$ 425.078, valores que serán liquidados durante el año 2018.

NOTA 10 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2017:

	Saldo al 1°. de enero del 2017	Incremento	Pagos y / o Utilizaciones	Ajustes (2)	Saldo al 31 de diciembre del 2017
Corrientes					
Prestaciones y beneficios sociales (1)	233.682	1.611.951	(1.625.723)	-	219.910
Provisión para cuentas incobrables	(145.789)	(8.141)	14.100	-	(139.830)
Impuesto a la Renta	37.779	54.517	(37.779)	-	54.517
Largo plazo					
Jubilación patronal	106.204	18.556	-	(46.434)	78.326
Desahucio	36.536	13.820	(1.027)	(6.136)	43.193
Total largo plazo	142.740	32.376	(1.027)	(52.570)	121.519

(1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, y aportes al IESS.

(2) Corresponde al ajuste de jubilación patronal y desahucio por cambio de tasa de descuento estadounidense 4% a la tasa ecuatoriana 7,69%.

NOTA 11 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2017 y 2016 fueron las siguientes:

	2017	2016
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa esperada de incremento salarial	2,50%	3,00%
Tasa de descuento promedio	7,69% (1)	4,00%

1) Para determinar la tasa de descuento, el actuario considero la tasa de rendimiento de los bonos ecuatorianos.

NOTA 11 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL (Continuación)

Según se indica en el estudio actuarial, elaborado por la empresa Actuaria Consultores Cía. Ltda., el método utilizado es el método de costeo de crédito unitario proyectado, y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	78.326	106.204
Total según estudio actuarial	78.326	106.204

NOTA 12 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

De acuerdo a las reformas laborales vigentes, se establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Transatlas Cía. Ltda., con su propia estadística.

NOTA 13 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2017, se encuentra representado por 850.500 participaciones ordinarias de valor nominal de US$ 1,00 cada una.

La utilidad neta por participación es calculada dividiendo la utilidad del ejercicio de la compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

El detalle de los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Nombre de socios	Número de participaciones	% de Participación
CHAVEZ PALACIOS EDUARDO NICOLAY	102.060	12%
CHAVEZ PALACIOS LEYLA IRINA	102.060	12%
CHAVEZ PALACIOS MALENA ELIZABETH	102.060	12%
CHAVEZ VALLEJO NELSON EDUARDO	442.260	52%

NOTA 13 - CAPITAL SUSCRITO
(Continuación)

Nombre de socios	Número de participaciones	% de Participación
CHAVEZ OSEJO WILLIAM EDUARDO	102.060	12%
Total	850.500	100%

NOTA 14 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital social. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

NOTA 15 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieros "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo deudor al 31 de diciembre del 2017 de US$ 110.216.

NOTA 16 - PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Corresponden los montos de impuesto a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US$ 40.282 y US$ 42.217 respectivamente y su detalle es el siguiente:

Pasivos por Impuestos Diferidos	31/12/2017	31/12/2016
Relativos a depreciación de vehículos	26.301	26.586
Relativos a depreciación de maquinaria	13.981	15.631
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	40.282	42.217

El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos pasivos durante los años 2017 y 2016:

Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos	Al: 31/12/2017	Al: 31/12/2016
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	42.217	49.768
Decremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	(1.935)	(7.551)
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	40.282	42.217

a) El impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	2017 US$	2016 US$
Gasto por impuesto corriente	54.517	37.779
Impuesto diferido por ganancias		
Depreciación de vehículos	(286)	(4.938)
Depreciación de maquinaria	(1.649)	(2.613)
Total impuesto diferido a las ganancias	(1.935)	(7.551)
Total gasto impuesto a la renta	52.582	30.228

NOTA 17- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2017 y 2016:

NOTA 17- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta		Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta
Utilidad antes de participación a trabajadores	(10.976)	(10.976)		194.387	194.387
Base para participación trabajadores	-			194.387	
15% en participación trabajadores	-	-		29.158	(29.158)
Más – Gastos no deducibles		258.780	1)		220.865
Menos – Ingresos exentos		-			(215.796)
Más-Gastos incurridos generación Ingresos Exentos		-			180
Más-Participación trabajadores a Ingresos Exentos		-			27
Base para impuesto a la renta		247.804			170.505
Impuesto a la renta 22%		54.517			37.511
Anticipo Calculado					37.779

(1) Durante el año 2017 se consideraron los siguientes gastos no deducibles: intereses implícitos por US$ 226.243, jubilación Patronal US$ 21.737, y otros costos y gastos no sustentados con comprobantes de venta de acuerdo a lo que establece el Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios por US$ 10.803.

b) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	2017			2016		
	Parcial	Importe US$	%	Parcial	Importe US$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		54.517	(496,69%)		37.779	22,86%
Impuesto teórico (tasa nominal)		(2.415)	22,00%		36.350	22,00%
Resultado contable antes de Impuesto	(10.976)			165.229	-	-
Tasa nominal	22%			22%	-	-
Diferencia		56.932	(518,69%)		1.429	0,86%
Explicación de las diferencias:						
Gastos no deducibles	258.780	56.932	(518,69%)	220.865	48.590	29,41%
Gastos incurridos generación Ingresos Exentos	-	-	-	180	40	0,02%
Participación trabajadores a Ingresos Exentos	-	-	-	27	6	0,00%
Ingresos exentos, netos	-	-	-	(215.796)	(47.475)	(28,73%)
Efecto del anticipo calculado	-	-	-	1.218	268	0,16%
		56.932	(518,69%)		1.429	0,86%

NOTA 17- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2017 y 2016 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2017 es negativo de (496,69%) (22,86% en el 2016).

NOTA 18 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detallan a continuación:

	2017 US$	2016 US$
Servicio de transporte Ventas tarifa 0%	505.122	826.513
Alquiler de maquinaria y equipo Ventas tarifa 12%	2.116.717	1.446.352
	2.621.839	2.272.865

NOTA 19 - COSTO DE OPERACIÓN

Los costos de operación por los años 2017 y 2016 se encuentran conformados principalmente por los siguientes rubros:

	2017 US $	2016 US $
Sueldos y Salarios	1.198.343	1.036.208
Beneficios Sociales	407.628	414.577
Transporte	212.222	207.436
Alimentación	187.291	76.239
Viajes	31.279	14.336
Combustible	29.633	14.426
Desahucio	13.783	26.120
Gastos médicos empleados	11.553	-
Suministros y materiales	2.851	326
Bonificaciones	-	26.704
Otros menores	14.850	12.772
	2.109.433	1.829.144

NOTA 20- GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración y ventas por los años 2017 y 2016 se encuentran conformados principalmente por los siguientes rubros:

NOTA 20- GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN
(Continuación)

	2017 US $	2016 US $
Depreciaciones	120.584	126.808
Interés implícito	226.243	60.461
Arriendo	72.000	72.990
Seguros y reaseguros	23.393	14.168
Impuestos y contribuciones	18.589	22.126
Servicios de terceros	9.791	9.814
Garantías y licitaciones	8.431	689
Provisión cuentas incobrables	8.141	-
Agasajos y atención personal	5.800	-
Suministros	3.984	2.830
Gastos no deducibles	2.977	8.519
Honorarios	1.414	4.134
Otros menores	82	71
	-	-
	495.630	322.610

NOTA 21 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1) La Ley reformatoria para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:

   a. El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.

   b. El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contrato para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.

2) El 20 de noviembre del 2017 mediante Decreto Ejecutivo 210 se establece la Rebaja del Anticipo de Impuesto a la Renta: rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar a más.

NOTA 21 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

3) El 29 de diciembre del 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:

- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con lo límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.

- Son Deducibles para efectos de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronal conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores", sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la Bonificación por desahucio y de jubilación patronal.".

- Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

- El incremento de tres puntos porcentuales de 22 a 25% en el Impuesto a la Renta.

NOTA 22 - DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS.

Las siguientes cifras de los registros contables de la compañía al 31 de diciembre del 2017, han sido reclasificadas, para su presentación en los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

	31 de diciembre del 2017			
	Según Estados Financieros	Según Registros Contables	Diferencia	
Activos por impuestos corrientes	56.899	5.994	50.905	1)
Pasivos por impuestos corrientes	66.088	15.183	(50.905)	1)
	(9.189)	(9.189)	-	

(1) Corresponde a la reclasificación de retenciones en fuente con el impuesto a la renta del año 2017 por US$ 50.905.

NOTA 23 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 24 del 2018 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Asamblea de Socios sin modificaciones.