



**WAY EXPRESS CENTRO DE
SERVICIOS WS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

INDICE

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de evolución en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios

Way Express Centro de Servicios WS Cía. Ltda.

Quito, 27 de abril del 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Way Express Centro de Servicios WS Cía. Ltda. (en adelante la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Way Express Centro de Servicios WS Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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". Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Way Express Centro de Servicios WS Cía. Ltda. 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.

Otros asuntos

Los estados financieros de Way Express Centro de Servicios WS Cía. Ltda. por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, presentados para fines comparativos, no fueron auditados por nosotros ni tampoco por otra firma de auditores y, por consecuencia, no emitimos opinión sobre los mismos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el Informe Anual de la Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de la Gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a la Junta de Socios y a la Administración.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Way Express Centro de Servicios WS Cia. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

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

- Obtenemos conocimiento 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 eficiencia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa 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 futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Way Express Centro de Servicios WS Cía. Ltda.
Quito, 27 de abril del 2018

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

Representante legal

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Esteban Valencia

Socio
Esteban Valencia

Carlos R. Cruz

Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		Notas	2017	2016 (No auditado)
Activos corrientes				
Efectivo y bancos	6	31,361	33,467	
Cuentas por cobrar comerciales	7	94,557	62,698	
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	12	119	239,602	
Impuestos por recuperar	13	63,102	63,574	
Inventarios	9	91,905	119,641	
Otras cuentas por cobrar	8	105,204	117,833	
Total activos corrientes		386,248	636,815	
Activos no corrientes				
Propiedades y equipos	10	83,502	90,402	
Total activos no corrientes		83,502	90,402	
Total activos		469,750	727,217	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Roberto Alarcón
Gerente General

Miguel Alvarez
Gerente Administrativo
Financiero

Verónica Cordova
Contadora General

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO		Notas	2017	2016 (No auditado)
Pasivos corrientes				
Sobregiro bancario			7,700	10,794
Cuentas por pagar a proveedores		11	40,510	48,583
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		12	96,492	290,617
Impuesto a la renta por pagar		14	3,437	7,930
Impuestos por pagar		13	1,635	3,342
Obligaciones sociales			11,354	17,069
Otras cuentas por pagar			535	12,160
Total pasivos corrientes			161,663	390,495
Pasivos no corrientes				
Beneficios sociales		15	15,960	6,950
Total pasivos no corrientes			15,960	6,950
Total pasivos			177,623	397,445
Patrimonio				
Capital social		16	658,733	658,733
Reservas		17	3,030	3,030
Resultados acumulados		17	(369,636)	(331,991)
Total patrimonio			292,127	329,772
Total pasivo y patrimonio			469,750	727,217

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Roberto Alarcón
Gerente General

Miguel Álvarez
Gerente Administrativo
Financiero

Verónica Córdova
Contadora General

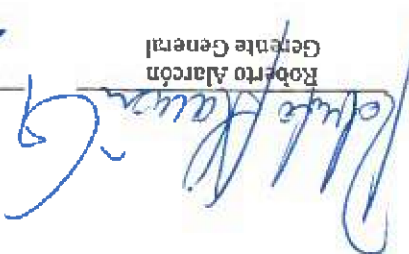
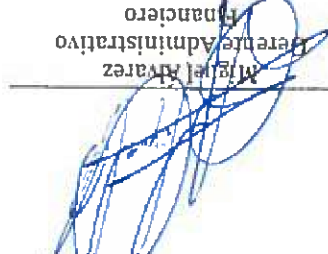
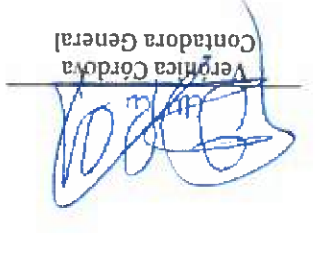
WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nota	2017	2016 (No auditado)			
Ingresos por ventas	18	755,191	(328,899)	863,577	
Costo de ventas (*)	19	(379,100)		(328,899)	
Utilidad bruta		476,091		534,678	
Gastos administrativos (*)	19	(303,781)		(358,176)	
Gastos de ventas (*)	19	(202,787)		(245,587)	
Otros ingresos, neto		9,207		106,152	
(Pérdida) utilidad operacional		(21,270)		37,067	
Gastos financieros	20	(11,638)		(18,148)	
(Pérdida) utilidad antes de Impuesto a la renta		(32,908)		18,919	
Impuesto a la renta	14	(3,437)		(7,930)	
(Pérdida) Utilidad neta del año		(36,345)		10,989	
Otros resultados integrales					
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:					
Pérdida actuarial					
Resultado integral del año		(1,300)		-	
		(37,645)		10,989	

(*) Incluye participación de los trabajadores en las utilidades que en el 2016 fue de US\$3,339
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

 Roberto Alarcón
Gerente General
  Miguel Alvarez
Gerente Administrativo
  Verónica Cordova
Contadora General

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva Legal	Otros Resultados	Resultados acumulados
			Resultados financieros	Resultados acumulados
Saldos al 1 de enero del 2016	658,733	1,931	-	318,783
Apropiación reserva legal	-	1,099	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	10,989
Saldos al 31 de diciembre del 2016 (No auditado)	658,733	3,030	-	329,772
Pérdida neta del año	-	-	-	(36,345)
Resultado integral del año	-	-	(1,300)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	658,733	3,030	(1,300)	292,127

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Roberto Alarcón
Gerente General

Miguel Alvarez
Gerente Administrativo
Financiero

Veronica Córdova
Contadora General

WY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nota	2017	2016	(No auditado)		
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:	(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	(32,908)	18,919		
Módulos y resultados que no representan:	Movimiento de efectivo:	Depreciación de propiedades y equipos	Beneficios empleados		
Cambios en activos y pasivos:	Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	(11,860)	239,484	472	27,796
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	Impuestos por recuperar	12,629	10,580	8,949	141,860
Otras cuentas por cobrar	Proveedores y otras cuentas por pagar	(8,073)	(87,082)	10,580	27,796
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	Impuestos por pagar	(194,125)	(141,860)	8,949	141,860
Obligaciones sociales	Otras cuentas por pagar	(6,201)	8,949	(7,862)	8,949
Efectivo provisto por (utilizado en) las operaciones	Impuesto a la renta causado	(3,437)	10,794	(7,862)	8,949
Sobregiro bancario	Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	1,901	(111,065)	10,794	8,949
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	Ventas de propiedades y equipos	(4,007)	114,027	114,027	114,027
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión	(Dismanución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(2,106)	4,959	4,959	4,959
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	31,467	36,426	36,426	36,426

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Roberto Alarcón
Gerente General

Miguel Alvarez
Gerente Administrativo
Financiero

Verónica Cordova
Contadora General

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida el 18 de enero de 2008, inicialmente llamada Mundomotos del Norte Cia Ltda. El 20 de diciembre de 2014, cambia de denominación a Way Express Centro de Servicios WS Cia. Ltda. cambiando también su objeto social para brindar servicios de mecánica reparación y ensamble de todo tipo de producto en lo referente al área automotriz, industrial, así como maquinarias en general.

1.2. Entorno regulatorio

La Compañía está regulada por el Ministerio del Medio Ambiente, Municipio de Quito, Instituto Ecuatoriano de Normalización (INEN), Servicio de Rentas Internas, Ley de Contratación Pública Tramo I y II, IESS, Ministerio de Relaciones Laborales, entre otros, las mismas que están definidas por diferentes entes gubernamentales, los cuales vigilan el cumplimiento de normas y procesos determinados en sus distintas.

1.3. Situación económica del país

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardas, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos significativos en las operaciones de la Compañía.

1.4. Composición accionaria

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el principal accionista de la Compañía es Dismarkhub S.A., entidad domiciliada en Ecuador con un 99.98% de capital.

1.5. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 26 de abril del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias (entidades a las que se controla) se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros individuales de la empresa controlante, los que se denominan estados financieros.

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo. En cumplimiento de las NIIF, la compañía también prepara estados financieros consolidados con su subsidiaria, por lo tanto, los estados financieros de la Compañía reflejan su actividad individual, sin incluir los efectos de la consolidación.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la presentación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación o diligencia para efectos de inicio a partir de:
NIC 28	Mejoras reconocidas con la medición de una asociación o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Emisiones referencias a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIF 1	Emisiones relacionadas a la eliminación de las asociaciones a corto plazo para las adopciones por primera vez con respecto a la NIF 7, la NIC 19 y la NIF 30.	1 de enero 2018
NIF 2	Las emisiones afectan como contabilizar determinadas tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIF 4	Emisiones a la NIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIF 9	Correspondencia a la revisión final de la NIF 9, que reemplaza las publicaciones anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIF 6	"Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 18 y 19.	1 de enero 2018
CNIF 22	Actuación sobre transacciones en moneda extranjera o paises de transacciones en las que existe una correspondencia de moneda o lasadas en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Actuación sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2018
NIF 36	Revisión de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2018
NIF 9	Emisiones a la NIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos de lasudas.	1 de enero 2018
CNIF 23	Intepretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos incertidumbres de impuesto a la renta.	1 de enero 2018
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2017

En relación a la NIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes" y NIF 9 "Instrumentos Financieros", la Administración informa que basada en su evaluación no se espera impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- (i) NIF 15: Las transacciones comerciales de la Compañía no son complejas y comprenden la prestación de servicios. Existen obligaciones de desempleo que son claramente identificables, los precios de las transacciones en su mayoría poseen componentes variables de corto plazo que son previamente pactados; los costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos no son representativos; por lo tanto, no se esperan efectos en la aplicación de esta norma.
- (ii) NIF 9: La Administración ha analizado sus activos y pasivos financieros y espera impactos únicamente a nivel de clasificación de sus instrumentos financieros activos, no se espera efectos a nivel de medición. Adicionalmente se ha evaluado el deterioro de la cartera comercial bajo el nuevo modelo sugerido por la norma y tampoco se prevén efectos debido a que la cartera se recupera máximo en 45 días y las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendrían un impacto importante.

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y emiéndas a las NIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

2-3 Traducción de moneda extranjera -

- (a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores y compañías fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "Préstamos y cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "Cuentas por cobrar comerciales y relacionadas", "Otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por las "cuentas por cobrar comerciales", "cuentas por cobrar a compañías relacionadas" y "otras cuentas por cobrar". Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) *Otros pasivos financieros:*

Representados en el estado de situación financiera por los "sobregiros bancarios", "cuentas por pagar a compañías relacionadas", "cuentas por pagar a proveedores" y "otras cuentas por pagar". Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i)

Cuentas por cobrar comerciales: corresponden a los montos adeudados por clientes por la mercadería vendida o por los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se registran a su costo amortizado.

ii)

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: correspondientes principalmente a saldo por recuperar de compañías relacionadas que se liquidan mayoritariamente en el corto plazo hasta 90 días, por lo tanto, su valor en libros no difiere significativamente de su costo amortizado.

iii)

Otras cuentas por cobrar: representada principalmente por otros deudores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses.

(b) *Activos mantenidos hasta su vencimiento*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Los ingresos por intereses sobre inversiones mantenidas a su vencimiento se reconocen en el estado de resultados en el rubro "Ingresos financieros, neto" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibirlos.

(c) *Otros pasivos financieros*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Proveedores y otras cuentas por pagar: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: corresponden a saldos con compañías relacionadas, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son mayoritariamente pagaderas en plazos menores a 90 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo ("eventos de pérdida") que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados conablemente. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor o emisor que podrían obligar a la Compañía a otorgar concesiones al deudor o emisor, el incumplimiento significativo del contrato, el incumplimiento de pagos o mora en el pago de intereses o del principal, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y/o información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros, se consideraran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados, descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios para reventa incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su venta, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios. Los inventarios se determinan utilizando el método del promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta. Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una

rotación menor a un año. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferentes. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Tipo de bienes		% de depreciación
Edificios		
Maquinaria y equipo		20 - 40
Muebles y enseres		10
Equipo de computación		10
		3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros ingresos, neto".

Cuando el valor en libros de un activo de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene

de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2017 y del 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente -

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%.

Se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La Compañía registró como gastos por Impuesto a la renta los años 2017 y 2016 el anticipo mínimo debido a que es mayor que el impuesto causado.

Impuesto a la renta diferido -

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía no ha registrado efecto alguno por impuesto diferido.

2.10 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 4.02% anual para el año 2017 equivalente a la tasa promedio de los bonos americanos; dicha tasa se encuentra denominada en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento; y para 2016, una tasa del 8.21% equivalente a la tasa promedio de los bonos del gobierno ecuatoriano y el promedio de la tasa pasiva publicada por el Banco Central del Ecuador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes, basados

en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo que surgen.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que han venido prestando sus servicios a la Compañía.

A partir del 1 de enero del 2016 entró en vigencia una mejora a la NIC 19 - Beneficios a empleados que clasifica el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones post empleo; dicha mejora establece lo siguiente:

"La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto dotadas como no dotadas) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizará el rendimiento (al final del periodo sobre el que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno denominados en esta moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."

Sin embargo, en 2016, la Compañía no adoptó dicha mejora debido a que el cambio de esta hipótesis actuarial no generó cambios significativos en la provisión asociada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en los otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2017 y 2016, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Las ventas de lubricantes y llantas se reconocen en los resultados del ejercicio cuando la Compañía ha efectuado la transferencia de dominio y entrega de dichos bienes a los clientes, los clientes los han aceptado y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada. La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

Los ingresos por servicios de taller son reconocidos cuando el servicio ha sido prestado.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.5.3.
- Provisiones por beneficios a los empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 2.10).
- La estimación de vidas útiles, valor residual y el deterioro de propiedades y equipos se efectúan según se describe en la Nota 2.7.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluye: riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los departamentos de crédito y negocios, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona guías y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, el riesgo de concentración y el riesgo de uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez.

4.2 Riesgo de crédito

La Compañía brinda el servicio de taller mecánico y lavado expres a clientes finales y corporativos. con el objetivo fundamental de minimizar el riesgo de cartera vendida los medios de pago con clientes finales son efectivo y tarjeta de crédito y corporativos a plazo de 30 días:

Políticas comerciales	Canales	Plazo	Indíces	
			2017	2016
Servicios expres	Cliente finales	Contado y tarjeta de crédito	Mayor a 31 días 4.33%	Mayor a 31 días 4%
			Mayor a 91 días 0.00%	Mayor a 91 días 2.16%
Servicios expres	Corporativo	30 días		

4.3 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la entidad y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo son administrados por el área de tesorería, quien los invierte en depósitos de ahorro (a la vista), a plazo y otros instrumentos financieros de similares características que generan intereses, escogiendo instrumentos con vencimientos apropiados o de suficiente liquidez según las necesidades proyectadas de efectivo de la Compañía.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Descripción			
Índice de liquidez	2017	2016	Capital de trabajo
	2.39	224.585	257.387
	1.68		
	2016		

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

4.4 Riesgo de capitalización

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y beneficios a otros grupos de interés; conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. El índice deuda-patrimonio de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera era el siguiente:

	2017	2016
Sobregiro bancario	7,700	10,794
Cuentas por pagar a proveedores	40,510	48,583
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	96,492	290,617
Otras cuentas por pagar	535	12,160
(Menos) Efectivo y bancos	(31,361)	(33,467)
Deuda neta	113,876	328,687
Total patrimonio	292,127	329,772
Total capital	406,003	658,459
Ratio de apalancamiento	28%	50%

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2017	2016
Activos financieros medidos al costo	Corriente	Corriente
Efectivo y bancos	31,361	33,467
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	94,557	62,698
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	119	239,602
Otras cuentas por cobrar	106,204	119,641
Total activos financieros	231,241	455,408
	No corriente	No corriente

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017		2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Sobregiro bancario	7,700	-	10,794	-
Cuentas por pagar a proveedores	40,510	-	48,583	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	96,492	-	290,617	-
Otras cuentas por pagar	535	-	12,160	-
Total pasivos financieros	145,237	-	362,154	-

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros -

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y BANCOS

Composición:

Caja	2017	2016
Fondo rotativo	24,033	19,187
Bancos locales	6,828	14,280
	31,361	33,467

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Deudores comerciales
Provisión por deterioro (1)

2017	2016
94,765	64,201
(208)	(1,504)
94,557	62,698

(1) El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

Saldo inicial al 1 de enero	2017	2016
Utilizaciones	1,504	1,504
Saldo final al 31 de diciembre	(1,296)	-
	208	1,504

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar a clientes. A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de deudores comerciales al cierre de cada año:

Por vencer:	Vencidas:	31 a 60 días	Más de 61 días	Total vencidas:	Total cartera
2017	90,770	3,991	4	3,996	94,765
2016	62,980	252	969	1,221	64,201

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

Gastos pagados por anticipado	43,313	55,212
Garantías	8,400	8,400
Anticipo a proveedores	2,386	1,673
Cuentas por cobrar empleados	414	359
Otras cuentas por cobrar (1)	50,691	52,189
2017	105,204	117,833
2016		

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluye principalmente saldos iniciales de la anterior administración Mundomotos por US\$32,426 y una cuenta por cobrar a Quikcoil, generada en la compra de negocio por US\$18,264.

9. INVENTARIOS

Composición:

Repuestos	37,169	49,478
Maquinas	31,802	53,472
Lubrificantes	12,934	16,891
Otros	10,000	-
2017	91,905	119,641
2016		

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición y movimiento al 31 de diciembre:

Descripción	Al 1 de enero del 2016	Costo	Depreciación acumulada	Valor en libros	Movimiento 2016	Ventas	Depreciación ventas	Gasto depreciación	Valor en libros	Al 31 de diciembre del 2016	Costo	Depreciación acumulada	Valor en libros	Movimiento 2017	Adiciones	Gasto depreciación	Valor en libros	Al 31 de diciembre del 2017	Costo	Depreciación acumulada	Valor en libros
Edificios e instalaciones	114,908	(2,604)	112,303		(94,018)	4,187	(1,649)	-	2,563	18,823	20,890	(3,067)	18,823	18,823	-	(1,045)	17,779	17,779	20,890	(3,111)	17,779
Maquinaria y equipo	108,555	(10,978)	97,577		(25,397)	5,355	(10,644)	2,563	2,563	66,890	83,158	(16,268)	66,890	66,890		(8,411)	61,041	61,041	85,720	(24,679)	61,041
Muebles y enseres	9,469	(781)	8,688		(4,935)	781	(906)	820	820	3,628	4,534	(906)	3,628	3,628		(481)	3,967	3,967	5,353	(1,386)	3,967
Equipo de computación	2,776	(790)	1,986		-	-	(925)	625	625	1,061	2,776	(1,715)	1,061	1,061		(971)	714	714	3,401	(2,686)	714
Total	235,708	(15,154)	220,554		(124,350)	10,323	(16,134)	4,007	4,007	90,402	111,357	(20,955)	90,402	90,402		(10,907)	83,502	83,502	115,164	(31,802)	83,502

11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

Proveedores locales
Facturas por recibir

2017	2016
39,808	42,829
702	5,754
40,510	48,583

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

12.1 Saldos con partes relacionadas

La composición al 31 de diciembre de los principales saldos con compañías y partes relacionadas es como sigue:

Cuentas por cobrar:			
Vallejo Araujo S.A.	62	217,600	2016
Inka's Rent a Car S.A. Grupo WAV	56	11,147	
Dismarklub S.A.	-	8,383	
Imbauito S.A.	-	2,472	
	119	239,602	2017
Cuentas por pagar:			
Dismarklub S.A.	86,003	254,951	
Vallejo Araujo S.A.	7,440	20,898	
Inka's Rent a Car S.A. Grupo WAV	3,049	-	
Imbauito S.A.	-	14,769	
	96,492	290,617	

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago.

12.2 Transacciones con partes relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía o tienen influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración:

Venta de bienes:			
Inka's Rent a Car S.A.	3,832	15,454	2016
Dismarklub S.A.	1,513	14,244	
Vallejo Araujo S.A.	1,145	22,143	
Imbauito S.A.	1,084	1,615	
	7,574	53,456	2017
Otras ventas:			
Vallejo Araujo S.A. (1)	-	85,198	

(1) Corresponde a la venta de derechos y Goodwill CS Bosque

Compras de bienes y servicios	
Dismarkclub S.A.	68,113
Vallejo Araujo S.A.	5,116
Inka's Rent a Car S.A.	2,772
Imbauito S.A.	897
	16,187
	217,213
	76,898
	217,213
	16,187
	-
	31,290
	169,736
	2017
	2016

En términos generales los productos y servicios se compran y venden a precios y condiciones similares a los de mercado, con plazos que no exceden los 360 días.

12.3 Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye el Presidente y Gerente General.

Honorarios administrativos	
	2017
	6,091
	4,900
	2016

13. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la composición de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Impuestos por recuperar	
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado - IVA	37,638
Credito tributario de Impuesto a la renta	16,902
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	8,563
	63,102
	63,574
	13,256
	11,576
	38,743
	2017
	2016
Impuestos por pagar	
Retenciones en fuente de Impuesto a la renta	1,271
Impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones	365
	1,795
	1,547
	3,342
	1,635
	3,342
	2017
	2016

La composición del gasto de Impuesto a la renta es el siguiente:

Impuesto a la renta corriente:

2017	3,437
2016	7,930

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Conciliación contable tributaria del Impuesto a la renta corriente -

A continuación, se detalla la determinación del Impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
(Pérdida) utilidad del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta	(32,908)	22,258
Menos - Participación a los trabajadores	-	(3,339)
(Pérdida) utilidad antes del Impuesto a la renta	(32,908)	18,919
Más - Gastos no deducibles	5,877	1,268
Base tributaria	(27,031)	26,864
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	-	5,910
Anticipo mínimo y gasto de Impuesto a la renta	3,437	7,930

Debido a que el anticipo de impuesto calculado por los años 2017 y 2016 por US\$3,437 y US\$7,930, respectivamente, fue mayor al monto de Impuesto a la renta determinado en la conciliación contable tributaria, dicho anticipo constituye el Impuesto a la renta causado.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	2017	2016
Utilidad del año antes de impuestos	(32,908)	22,258
Tasa vigente	22%	22%
Impuesto a la renta generado	-	4,897
Gasto por impuestos (Anticipo mínimo)	3,437	7,930
Tasa de impuesto a la renta efectivo	10%	36%

Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2014 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3 millones, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15 millones. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme al noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de Impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía no está alcanzada para la presentación del informe en los años 2017 y 2016.

Otros asuntos - reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasará del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicará únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional; y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del impuesto a la Renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que no existirá ningún impacto directo de los aspectos mencionados anteriormente.

15. BENEFICIOS SOCIALES

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de la provisión por jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Al 1 de enero	5,087	5,454	1,863	1,480	6,950	6,934
Costos por servicios corrientes	2,565	(319)	390	390	3,727	71
Costo por intereses	297	198	73	73	421	271
Pérdida actuarial reconocida	778	-	-	-	1,300	-
Reducciones y liquidaciones	-	-	-	-	-	-
Ajuste contable	2,304	(246)	1,258	(80)	3,562	(326)
Al 31 de diciembre	11,031	5,087	4,929	1,863	15,950	6,950

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Jubilación patronal	2,565	(319)	1,863	390	3,727	71
Costos por servicios corrientes	297	198	73	73	421	271
Reducciones y liquidaciones	2,304	(246)	1,258	(80)	3,562	(326)
Ajuste contable	5,166	(167)	2,544	381	7,710	16

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son:

	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Jubilación patronal	778	-	522	-	1,300	-
Desahucio	-	-	-	-	-	-
Total	778	-	522	-	1,300	-

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2017	2016	2017	2016
Tasa de descuento	4.02%	4.02%	8.21%	8.21%
Tasa de incremento salarial	2.50%	2.50%	3.95%	3.95%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%	34.29%	34.29%
Tablas de mortalidad (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

WAV EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

16. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 658,733 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una, que totalizan US\$658,733

17. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La apropiación de la reserva legal de las utilidades del año 2017 será efectuada en el año 2018, previa la respectiva aprobación por parte de la Junta General de Accionistas

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

18. INGRESOS POR VENTAS

Venta de repuestos	224,060	2017	2016
Lavado de coches	143,352		190,410
Venta de lubricantes	126,630		146,453
Servicio de limpieza	112,745		190,170
Servicio de mecánica	101,462		129,867
Venta de llantas	46,942		103,588
Servicio técnico	-		94,351
			8,738
	755,191		863,577

WAV EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

19. COSTO DE VENTAS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2017	Costo de ventas	Gastos administrativos	Gastos de venta	Total
Compra de inventario	279,100	-	-	279,100
Gastos de personal	-	203,909	26,870	230,778
Arrendamiento	-	-	123,863	123,863
Mantenimiento y reparaciones	-	35,888	10,578	46,466
Suministros y materiales	-	21,640	-	21,640
Servicios básicos	-	-	20,308	20,308
Depreciación	-	10,907	-	10,907
Impuestos y contribuciones	-	6,553	-	6,553
Publicidad y propaganda	-	-	3,206	3,206
Honorarios y asesorías	-	3,030	-	3,030
Movilización	-	-	268	268
Otros gastos	-	21,854	17,694	39,548
	<u>279,100</u>	<u>303,781</u>	<u>202,787</u>	<u>785,668</u>
2016	328,899	358,176	245,587	932,662
Compra de inventario	328,899	-	-	328,899
Gastos de personal	-	254,044	36,574	290,618
Arrendamiento	-	-	153,149	153,149
Mantenimiento y reparaciones	-	29,767	1,092	30,860
Servicios básicos	-	-	27,341	27,341
Suministros y materiales	-	25,000	-	25,000
Depreciación	-	16,124	-	16,124
Impuestos y contribuciones	-	5,778	-	5,778
Publicidad y propaganda	-	-	4,399	4,399
Honorarios y asesorías	-	1,100	-	1,100
Otros gastos	-	26,362	23,032	49,394
	<u>328,899</u>	<u>358,176</u>	<u>245,587</u>	<u>932,662</u>

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

20. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	2017	2016
Comisiones bancarias	11,129	17,405
Intereses pagados a terceros	421	719
Otros menores	88	24
	<u>11,638</u>	<u>18,148</u>

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos a los divulgados en notas y que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * *