

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida el 18 de enero de 2008, inicialmente llamada Mundomotos del Norte Cía Ltda. El 20 de diciembre de 2014, cambia de denominación a Way Express Centro de Servicios WS Cía. Ltda. cambiando también su objeto social para brindar servicios de mecánica reparación y ensamblaje de todo tipo de producto en lo referente al área automotriz, industrial, así como maquinarias en general. Su principal socio es Dismarklub S.A. con un 99.99% del capital. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la compañía alcanzó los 19 y 20, respectivamente, distribuidos en las diferentes áreas de la Compañía.

1.2. Entorno regulatorio

Way Express Centro de Servicios WS Cía. Ltda. al ser una empresa que dedica sus actividades a la distribución de lubricantes, presenta regulaciones específicas, tal es el caso de la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburo y Técnico y Fiscalización de Refinación e Industrialización de Hidrocarburos (ARCH), entidad que autoriza la comercialización de lubricantes de automotores, diésel y gasolina, la misma que otorga el Certificado de Control Anual, cuyo objetivo es garantizar el aprovechamiento óptimo de los recursos hidrocarbúricos. Asimismo, 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 localidades.

1.3. Situación económica del país

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía. Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, 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, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos importantes en sus operaciones que necesiten ser revelados.

1.4. Pérdidas acumuladas

En el año 2018, la Compañía generó una pérdida neta de US\$80,565 (2017: US\$36,345) con lo cual las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2018 totalizan US\$448,901 (2017: 368,336). A la fecha de emisión de estos estados financieros, su Socio mayoritario ha confirmado que continuará proporcionando el apoyo financiero, técnico y de otra naturaleza que puedan requerir, para continuar operando como una empresa en marcha. Esta situación indica, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de los siguientes eventos futuros:

- Nuevos aportes por parte de los Socios,
- Revisar la estructura de costos de la Compañía con el propósito de optimizar los mismos, así como la generación de recursos a fin de atender las obligaciones liquidables a corto plazo.

1.5. Composición accionaria

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el principal socio de la Compañía es Dismarklub S.A., entidad domiciliada en Ecuador con un 99.99% de capital.

1.6. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 6 de abril del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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 del 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de 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.

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.

Con el objetivo de uniformar la presentación de la agrupación de ciertos rubros incluidos en los estados financieros del año 2018 con los del año 2017, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones en los estados financieros el año 2017.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables y realizar ciertas reclasificaciones retrospectivas siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en la Nota 2.18. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre del 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Término	Aplicación obligatoria para el ejercicio iniciado a partir de:
NIC 12	Aclarar que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuidas. (NIIF 9, años 2015-2017)	1 de enero 2018
NIC 10	Aclarar la comparabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios	1 de enero 2018
NIC 23	Aclarar que el préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente está listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (NIIF 9, años 2015-2017)	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el negativo a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2018
NIIF 3	Aclarar que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (NIIF 9, años 2015-2017)	1 de enero 2018
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (Instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pago adelantadas	1 de enero 2018
NIIF 11	Aclarar que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación en el control conjunto	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" este norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16, las arrendadoras deben reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2018
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las inconvertibles sobre ciertos tratamientos de impuestos a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 27 para la contabilización de ciertos	1 de enero 2018
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF 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.

En relación a la NIIF 16, la Administración informa que, se encuentra en proceso su estudio y análisis sobre los posibles impactos al aplicar esta norma.

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 relacionadas del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las 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, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios contratados, de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

Como se describe en la Nota 2.2, a partir del 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.5.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

2.5.3 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiantes. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiantes se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

2.5.4 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación

subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.5.5 Clasificación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "cuentas por cobrar comerciales", cuentas por cobrar a compañías relacionadas" y "otras cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.7).

Cuentas por cobrar comerciales

Corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos (lubricantes, llantas, repuestos, entre otros) en el curso normal de los negocios. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de 30 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas

Corresponde a los montos adeudados por las entidades relacionadas principalmente por la venta de inventarios, estas cuentas tienen un promedio de cobro de 90 días.

Otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente cuentas por cobrar a empleados y a terceros, que se liquidan en el corto plazo. Se registran su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.

2.5.6 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.7 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros. Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales en base a: i) las dificultades financieras significativas por parte del deudor, ii) la falta de pago por parte de éstos, y iii) en base pérdidas crediticias esperadas, estimando la pérdida que se incurriría si ocurre un incumplimiento, utilizando ratios en base a el análisis histórico de recaudos de los clientes. Debido a que todas las cuentas por cobrar llenen, al menos, alguna probabilidad de incumplimiento en el futuro, cada cuenta por cobrar tiene una pérdida crediticia esperada desde el momento de su adquisición. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se han registrado provisiones por deterioro, que se presentan como menor valor de las cuentas por cobrar comerciales (Ver Nota 7).

2.6 Pasivos financieros

2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9 - "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen: "cuentas por pagar proveedores", "cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 90 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas:

Son obligaciones de pago principalmente por la compra de inventarios o servicios. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto, por lo que no generan intereses.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.7

Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios está compuesto por los costos de adquisición y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su uso o posterior venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios se determina usando el método 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.

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento (si hubiere) determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización. 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.

2.8

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.

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	
Edificios	20 - 40
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5
% de depreciación	

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".

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.

2.9 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 solo 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 2018 y 2017, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.10 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.

2.10.1 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 del 25% (2017; 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017; 12%) si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en parafiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28% (2017; 25%).

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 podrá ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El servicio de Rentas Internas devolverá total o parcialmente el anticipo 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 como también para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, decimotercer y decimocuarta remuneración y aportes patronales al seguro social obligatorio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía registró como gasto por impuesto a la renta 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 financiero 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 2018 y 2017 no se generaron diferencias temporales importantes entre las bases tributarias y financieras, por lo que no se registró impuesto a la renta diferido.

2.11 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, los gastos administrativos y gastos de venta, en función de la labor de la persona beneficiaria de 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.

- (iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

(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 de 4.25% para el año 2018 y 4.02% anual para el año 2017 equivalente a la tasa promedio de los bonos de Estados Unidos, publicada por el Banco Mundial que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales utilizan información financiera pública y propia e incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro 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 en otros resultados integrales. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2018 y 2017 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los acuerdos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días a clientes, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto pueda ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos son por principalmente por la venta de lubricantes, repuestos y prestación de servicios de limpieza, lavado y mecánica se reconocen cuando la Compañía ha transferido el control de los mismos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen inmediatamente cuando el servicio ha sido prestado. Entre estos servicios están servicios de mecánica, reparación, ensamble y otros.

2.13 Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen y registran a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como parte general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplen la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en los resultados.

2.15 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

2.15.1 NIIF 9 "Instrumentos financieros"

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractual de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres tasas por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las

pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuya durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 7 a los estados financieros. En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos (Nota 7). Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF 9.

La conciliación entre la clasificación de los activos y pasivos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9, es como sigue: (i) "préstamos y cuentas por cobrar" para "activos financieros medidos al costo amortizado" y (ii) "Otros pasivos financieros" para "pasivos financieros al costo amortizado".

2.15.2 NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", a la NIC 11, "Contratos de construcción" y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requirieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de prestación de la venta de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño.

Como resultado de la aplicación de los nuevos conceptos que plantea la NIIF 15 podría requerirse modificar ciertos procesos internos actuales.

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 basados 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:

- (a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales: A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar; la Nota 7 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- Hasta el 31 de diciembre del 2017, la estimación de esta provisión fue determinada por Contraloría de la Compañía conjuntamente con el Gerente Comercial, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar, la posibilidad de recuperación de los mismos y la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- (b) Estimación de la vida útil de las propiedades y equipos: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.8.
- (c) Obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

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 interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. La política de gestión de riesgo financiero de la Compañía es coordinada a través de directrices definidas por la Administración adoptadas para hacer frente a problemas específicos de los diferentes mercados en el Ecuador.

Las directrices establecen puntos de referencia dentro del cual se requiere que la Compañía para operar, cumpla con la exigencia de algunos parámetros. En concreto, el uso de derivados se permite solo para gestionar la exposición de los flujos de efectivo, partidas del balance de situación financiera, componentes del estado de resultados integrales para las fluctuaciones en las tasas de interés y los tipos de cambio de divisas.

Se revisan regularmente las directrices, políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones. La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

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.

(a) Riesgo de precio y concentración

La principal exposición a la variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con la compra y comercialización principalmente de tubricantes y repuestos que efectúa la Compañía a sus principales proveedores Vallejo Araujo S.A. y Dismarklub S.A.

(b) Riesgos de mercado

Riesgo de tasa de interés: los instrumentos financieros que generan intereses corresponden a los depósitos en instituciones financieras. Si bien la Gerencia trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera o del mercado activo, los flujos operativos de la Compañía no dependen del rendimiento de estos depósitos.

De igual manera se analiza el riesgo de tasa de interés para la Compañía que surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios, la Compañía calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés.

Riesgo de tipo de cambio: La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda, por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante. Desde el punto de vista financiero, la política de la Compañía requiere que todas las líneas de crédito bancarias y las inversiones de los activos líquidos sean realizadas en la moneda local de la Compañía.

Riesgos de crédito

El riesgo de crédito surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. No se excedieron los límites de crédito durante el período de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes. La Administración de la Compañía, ha evaluado y considera que los saldos por cobrar a entidades relacionadas no requieren una estimación por deterioro Nota 7.

La Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalente de efectivo es mantenido substancialmente con bancos e instituciones financieras que están calificadas AAA- y AA-, según agencias calificadoras registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Riesgos de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas y documentos por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos y obligaciones, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento.

Más de 1	Menos de 1
año	año
2018	2017
Al 31 de diciembre de 2018:	Al 31 de diciembre de 2017:
Cuentas por pagar a proveedores	Cuentas por pagar a proveedores
Cuentas por pagar a partes relacionadas	Cuentas por pagar a partes relacionadas
35,781	150,425
-	-
-	-
-	186,206
-	-
Sobregiro bancario	7,700
Cuentas por pagar a proveedores	40,510
Cuentas por pagar a partes relacionadas	96,492
Otras cuentas por pagar	535
145,237	-

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

Descripción	2018	2017
Índice de liquidez	1.77	2.39
Capital de trabajo	158,194	224,585

(e) Riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar utilidades, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	2018	2017
Sobregiro bancario	-	7,700
Cuentas por pagar a proveedores	35,781	40,510
Cuentas por pagar a partes relacionadas	150,425	96,492
Otras cuentas por pagar	-	535
(Menos) Efectivo y equivalentes de efectivo	(30,448)	(31,361)
Deuda neta	155,758	113,876
Total patrimonio	216,978	292,127
Total capital	372,736	406,003
Ratio de apalancamiento	42%	28%

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2018		2017
Activos financieros medidos al costo amortizado		Corriente	No corriente
Efectivo y equivalentes de efectivo	30,448	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	103,819	-	-
Otras cuentas por cobrar	91,928	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	119
Total activos financieros	226,195	-	231,241
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		Corriente	No corriente
Sobregiro bancario	-	-	7,700
Cuentas por pagar a proveedores	35,781	-	40,510
Cuentas por pagar a partes relacionadas	150,425	-	96,492
Otras cuentas por pagar	-	-	535
Total pasivos financieros	186,206	-	145,237

El valor en libros de los instrumentos financieros se aproxima a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

Caja	Fondo rotativo	Bancos locales (1)
2018	4,583	234
2017	24,033	500
	31,361	6,828

(1) Corresponden a depósitos en bancos locales, con calificación de riesgo entre AAA- y AAA.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de los deudores comerciales al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

Deudores comerciales	Tarjetas de crédito	Provisión por deterioro
2018	100,503	3,524
2017	94,765	-
	103,819	94,557

El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

Saldo inicial al 1 de enero	Utilizaciones	Saldo final al 31 de diciembre
2018	208	-
2017	1,504	(1,296)
	208	208

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:

	2018		2017	
Por vencer	83,062	80%	90,770	96%
Vencidas				
31 a 60 días	-	0%	-	0%
61 a 180 días	-	0%	3,991	4%
181 a 360 días	20,965	20%	4	0%
Mas de 360 días	-	0%	-	0%
Total	104,027	100%	94,765	100%

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comerciales se evalúa bajo la categoría de clientes locales, que representan el 100% de sus clientes.

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada. Las ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en el análisis histórico de los recaudos de los clientes. Este ratio aplica a la cartera por vencer y cartera vendida.

La Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de pérdida crediticia esperada. Este nuevo enfoque no modificó los actuales niveles de provisión previamente reconocidos.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	2018	2017
Mundomotors (1)	32,426	32,426
Quickoil (1)	18,264	18,264
Otras	(1,362)	415
	49,328	51,105

(1) Al 31 de diciembre del 2018 incluye principalmente saldos iniciales de la anterior administración, generada en la compra de negocio.

9. OTROS ACTIVOS

Composición:

Derechos por concesión de contratos
Garantías
Otros gastos anticipados
Anticipo a proveedores

2018	2017
31,414	43,313
8,400	8,400
1,686	-
1,100	2,386
42,600	54,099

10. INVENTARIOS

Composición:

Repuestos
Llantas
Lubrificantes
Otros (1)

2018	2017
33,305	37,169
13,938	31,802
8,376	12,934
10,000	10,000
65,619	91,905

(1) Corresponde a materiales para el consumo en la operación para luego ser facturado al cliente final.

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición y movimiento al 31 de diciembre:

Descripción	Edificios e instalaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
Al 1 de enero del 2017					
Costo	20,890	83,158	4,534	2,778	111,358
Depreciación acumulada	(2,067)	(16,268)	(908)	(1,715)	(20,958)
Valor en libros	18,823	66,890	3,628	1,061	90,402
Movimiento 2017					
Adiciones	-	2,563	820	825	4,008
Ventas	-	-	-	-	-
Depreciación ventas	(1,045)	(8,411)	(481)	(971)	(10,908)
Valor en libros	17,778	81,041	3,967	715	83,501
Al 31 de diciembre del 2017					
Costo	20,890	85,721	5,354	3,401	115,366
Depreciación acumulada	(3,112)	(24,878)	(1,387)	(2,688)	(31,864)
Valor en libros	17,778	61,041	3,967	715	83,502
Movimiento 2018					
Adiciones	-	2,228	-	-	2,228
Gasto depreciación	(1,045)	(8,674)	(535)	(350)	(10,604)
Valor en libros	16,734	54,592	3,432	365	75,123
Al 31 de diciembre del 2018					
Costo	20,890	87,946	5,354	3,401	117,591
Depreciación acumulada	(4,156)	(38,353)	(1,922)	(3,038)	(42,467)
Valor en libros	16,734	54,593	3,432	365	75,124

12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	2018	2017
Proveedores locales (1)	35,284	39,803
Facturas por recibir	255	702
Otras cuentas por pagar	242	5
	35,781	40,510

(1) Al 31 de diciembre de 2018, incluye principalmente US\$6,622 a Quiccoil Cía. Ltda. y US\$5,910 a Tecnova S.A.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

13.1 Saldos con partes relacionadas

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

Cuentas por cobrar partes relacionadas:	
Vallejo Araujo S.A.	-
Inka's Rent a Car S.A. Grupo WAY	62
119	
Cuentas por pagar partes relacionadas:	
Dismarklub S.A.	86,003
Vallejo Araujo S.A.	7,440
Inka's Rent a Car S.A. Grupo WAY	3,049
Imbauto S.A.	-
96,492	
Transacciones con partes relacionadas	
2018	2017
150,425	96,492
99,305	86,003
49,267	7,440
1,586	3,049
267	-
150,425	96,492

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con partes relacionadas.

Venta de bienes y servicios:	
Imbauto S.A.	1,684
Vallejo Araujo S.A.	1,145
Inka's Rent a Car S.A.	3,832
Dismarklub S.A.	1,513
2,942	7,574
Compras de bienes y servicios:	
Dismarklub S.A.(1)	48,711
Vallejo Araujo S.A.(2)	58,162
Inka's Rent a Car S.A.	8,608
Imbauto S.A.	325
115,806	76,898
(1) Corresponde principalmente a la compra de lubricantes.	
(2) Corresponde principalmente a la compra de repuestos.	

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.

13.3 Remuneraciones al personal clave de la gerencia

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

	2018	2017
Sueldos y salarios	13,812	6,630
Beneficios sociales	3,659	1,822
	<u>17,471</u>	<u>8,452</u>

14. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

Composición:

	2018	2017
Impuestos por recuperar	40,634	37,638
Retenciones en la fuente de impuesto al Valor Agregado - IVA	22,027	16,902
Crédito tributario de impuesto a la renta	8,276	8,563
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>70,938</u>	<u>63,102</u>
Impuestos por pagar	1,268	1,271
Retenciones en fuente de impuesto a la renta	471	365
Impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones	<u>1,739</u>	<u>1,635</u>

15. IMPUESTO A LA RENTA

Composición:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente:	<u>6,251</u>	<u>3,437</u>

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

	2018	2017
Pérdida del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	(74,311)	(32,908)
Menos - Participación a los trabajadores	-	-
Pérdida antes del impuesto a la renta	(74,311)	(32,908)
Más - Gastos no deducibles (1)	9,230	5,877
Base tributaria	(65,081)	(27,031)
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo mínimo y gasto de impuesto a la renta	6,251	3,437

(1) Al 31 de diciembre de 2018, incluye principalmente US\$7,410 por gasto no deducible por jubilación patronal y desahucio.

El Impuesto a la renta por pagar neto es como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta causado	6,251	3,437
(-) Retenciones en la fuente	-	-
Impuesto a la renta por pagar	6,251	3,437

La relación entre el gasto por impuesto y la pérdida antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	2018	2017
Pérdida del año antes de impuestos	(74,311)	(32,908)
Tasa vigente	25%	22%
Impuesto a la renta generado	(18,578)	(7,240)
Más - Gastos no deducibles	2,308	5,877
Impuesto a la renta corriente	6,251	3,437
Gasto por impuestos (Anticipo mínimo)	-	-
Tasa de impuesto a la renta efectivo	8%	10%

Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias, por lo que en la actualidad no tiene impuestos pendientes de pago. Los años del 2015 al 2018 inclusive, se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Legislación sobre 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 2019 conforme el 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.

Para el año 2018, la Compañía no está alcanzada para la presentación del informe, sin embargo, la Administración para su análisis interno, considerando que las transacciones son similares a las de años anteriores, considera que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2018.

Otros asuntos - reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.

Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.

- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.

• Se elimina a la compensación como base imponible para el impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.

- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

- Establece los requisitos y condiciones que debe reunirse a efectos de incluir o excluir jurisdicciones o regímenes en el listado de paraísos fiscales;

- Determina las definiciones de los términos 'actividad empresarial', 'exportador habitual', 'deuda diligencia tributaria' y 'residencia fiscal de sociedades', para efectos tributarios;

De las mencionadas reformas, la Administración de la Compañía considera que el principal efecto el cambio en la aplicación de la tarifa de impuesto a la renta y la no deducibilidad de las provisiones por beneficios sociales de largo plazo por jubilación patronal y desahucio.

16. BENEFICIOS SOCIALES

Composición

	Jubilación patronal		Indemnización por desahucio	
	2018	2017	2018	2017
	10,577	11,032	5,763	4,928
	16,340	15,960		

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de las provisiones fueron:

Tablas de mortalidad (1)		TM IESS 2002		TM IESS 2002	
		2018	2017	2018	2017
Tasa de descuento		4.25%	4.02%	2.50%	3.00%
Tasa de incremento salarial corto plazo		2.10%		1.50%	2.50%
Tasa de incremento salarial largo plazo		23.10%		11.80%	
Tasa de rotación					

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

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

[illegible]

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

2018		2017		2018		2017	
Subsidio patronal		Cesahuco		Cesahuco		Total	
Costos por servicios corrientes	4,417	2,565	2,354	1,162	6,771	3,727	2017
Costo por intereses	444	297	196	124	640	421	2018
Ajustes contables	-	2,304	-	1,258	-	3,562	2017
	4,861	5,166	2,550	2,544	7,411	7,710	2018

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son:

2019	2018	2019	2018	2019	2018
1.300	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300
(5.396)	(3.650)	(5.396)	(3.650)	(5.396)	(3.650)
778	778	778	778	778	778
(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)
522	522	522	522	522	522
(5.448)	(3.709)	(5.448)	(3.709)	(5.448)	(3.709)
1.300	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300

Análisis de sensibilidad

[illegible]

Los análisis de sensibilidad anteriores se basan en un cambio en la hipótesis mientras mantiene todas las demás hipótesis constantes. Los métodos y tipos de hipótesis utilizados en la preparación del análisis de sensibilidad no cambiaron en comparación con el período anterior.

17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 de US\$658,733 que comprenden 658,733 acciones ordinarias (2017: US\$658,733) de un valor nominal de US\$1 cada una. Las acciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital. La Compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% 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.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios 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 u otras reservas.

19. INGRESOS POR VENTAS

Venta de repuestos	242,630	224,060
Lavado de coches	123,969	143,352
Venta de lubricantes	126,884	126,630
Servicio de limpieza	92,314	112,745
Servicio de mecánica	75,384	101,462
Venta de llantas	19,712	46,942
	<u>680,893</u>	<u>755,191</u>
	2018	2017

No existen costos de contratos relacionados con la prestación de servicios a los clientes.

WAY EXPRESS CENTRO DE SERVICIOS WS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

2018	Costo de ventas	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Compra de inventario	262,625	-	-	262,625
Gastos de personal	-	192,438	25,691	218,129
Arrendamiento	-	-	128,618	128,618
Mantenimiento y reparaciones	-	35,620	8,263	43,883
Suministros y materiales	-	12,736	-	12,736
Servicios básicos	-	-	17,078	17,078
Depreciación	-	10,604	-	10,604
Impuestos y contribuciones	-	3,602	-	3,602
Publicidad y propaganda	-	-	4,223	4,223
Honorarios y asesorías	-	7,471	-	7,471
Movilización	-	-	40	40
Otros gastos	-	23,672	15,423	39,095
	<u>262,625</u>	<u>286,143</u>	<u>199,336</u>	<u>748,104</u>
2017	279,100	203,909	26,870	279,100
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>

