

**ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA.
AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
A LOS SOCIOS DE LA COMPAÑÍA
ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA.
QUITO, ECUADOR**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección fundamento de la opinión con salvedades, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

Fundamento de la opinión con salvedades

Existe un Sobregiro Bancario por USD 449,428, este saldo contable se originó por la emisión de cheques, los cuales, al 31 de diciembre de 2018, aun no fueron cobrados. Se ha verificado que hasta febrero 2019 no se cobró USD 227,834, lo que ocasiona que las cuentas de Bancos y Proveedores se encuentren subvaluadas.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

La Administración de ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la administración es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de

contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La administración es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, del principio contable de negocio en marcha y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
- Comunicamos a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

También proporcionamos a la gerencia una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes de ética aplicables a nuestra independencia y hemos comunicado sobre todas las relaciones y otros asuntos que se puede esperar que razonablemente comprometan nuestra independencia, y donde sea aplicable, tomamos las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión adicional, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emitirá por separado.



Marco Atig Cruz
Representante Legal
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.
Registro SC – RNAE 422

Quito, 30 de mayo de 2019

ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	5	9,173	15,729
Cuentas y documentos por cobrar	6	519,778	291,612
Servicios y otros pagos anticipados	7	231,292	139,317
Activos por impuestos corrientes	8	-	35,804
Total activo corriente		<u>760,243</u>	<u>482,461</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y Equipo	9	632,557	607,113
Inversiones		9,789	158,482
Activos por impuestos diferidos		5,698	2,194
Total activo no corriente		<u>648,044</u>	<u>767,788</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,408,287</u>	<u>1,250,250</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	10	28,846	16,689
Obligaciones laborales	11	13,220	24,982
Obligaciones con el IESS		6,774	7,648
Obligaciones tributarias	12	3,706	36,208
Anticipo de clientes	13	13,820	10,400
Sobregiro Bancario		430,486	241,238
Total pasivo corriente		<u>496,852</u>	<u>337,165</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios a empleados largo plazo	14	74,471	62,823
Total pasivos		<u>571,323</u>	<u>399,988</u>
Patrimonio (Ver estado adjunto)	15	836,964	850,262
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,408,287</u>	<u>1,250,250</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Carlos Duque
Gerente General



CPA, Augusto Buyancela Remache
Contador

ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	2018	2017
Ingresos operacionales	16	2,166,729	3,110,353
Costo de ventas		-	(38,974)
Utilidad bruta		<u>2,166,729</u>	<u>3,071,379</u>
Gasto de operación	17	(2,148,026)	(3,025,395)
Gastos financieros		(2,825)	(4,166)
Otros gastos		(4,590)	(3,760)
Utilidad operacional		<u>11,288</u>	<u>38,059</u>
15% Participación a trabajadores		(1,693)	(5,709)
25% Impuesto a la renta		(23,749)	(32,590)
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio		<u>(14,154)</u>	<u>(240)</u>

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



Carlos Duque
Gerente General



CPA. Augusto Buyancela Remache
Contador

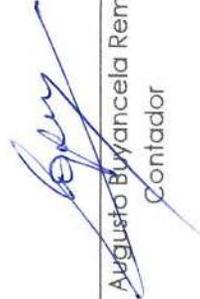
**ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Superavit por revaluación de PPE	Otros resultado integrales	Resultados por adopción NIIF	Utilidades acumuladas	Pérdidas acumuladas	Utilida (Pérdida) del ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,000	400	6,178	358,703	8,714	322,997	519,573	(368,063)	(240)	850,262
Transferencia de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	(240)	240	-
Reclasificación por activos diferidos	-	-	-	(28,119)	28,119	-	-	-	-	-
Ajuste por provisión - Estudio actuarial	-	-	-	-	(2,648)	-	-	-	-	(2,648)
Activos diferidos - Estudio Actuarial	-	-	-	-	3,504	-	-	-	-	3,504
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,154)	(14,154)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,000	400	6,178	330,585	37,689	322,997	519,573	(368,303)	(14,154)	836,964

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


Carlos Duque
Gerente General


CPA. Augusto Buvancela Remache
Contador

ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(129,805)
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	(1,149,066)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	1,001,821
Otras entradas (salidas) de efectivo	17,441
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	123,249
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(25,444)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	148,693
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(6,556)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL 01 DE ENERO DE 2018	15,729
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	9,173

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	11,288
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(25,442)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(23,749)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(1,693)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(115,651)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(227,638)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(528)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(91,976)
(Incremento) disminución en otros activos	32,300
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	201,404
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(27,868)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	3,420
Incremento (disminución) en otros pasivos	(4,765)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(129,805)

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



 Carlos Duque
 Gerente General



 CPA Augusto Buyancela Remache
 Contador

ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA., es una Compañía Limitada constituida el 28 de julio de 1983, inició sus operaciones el 31 de octubre del año 1983 de acuerdo a la inscripción en el SRI bajo el número de RUC 1790616037001, su razón social es el transporte de carga pesada por carretera a nivel nacional de una variedad de mercaderías y combustible sujetándose a las disposiciones de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial.

Composición de participaciones de los Socios.- La compañía en la actualidad cuenta con 5 socios, legalmente inscritos ante la Superintendencia de Compañías y el Registro Mercantil. La Gerencia General ha coordinado todas las actividades ejecutivas, a través de sus directivos y socios.

Al 31 de diciembre la composición de las participaciones de los socios de ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA., es la siguiente:

Socios	Representación (%)	Numero de participaciones
Duque Reinoso Carlos A.	0.2	4.000
Duque Reinoso Diana E.	0.2	4.000
Duque Reinoso Jose A.	0.2	4.000
Duque Reinoso María F. A.	0.2	4.000
Duque Silva Carlos A.	0.992	1.984.000
TOTAL	100%	2.000.000

NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Comité – SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 4.

2.2 Bases de preparación.

Los estados financieros de ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 4), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

Costo histórico.- El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable.- El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 o 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

Moneda funcional y de presentación.- La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los estados financieros y sus notas es el dólar americano que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en los balances generales se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos. El equivalente de efectivo son inversiones que se liquidan en un plazo hasta de 90 días después del cierre de los estados financieros.

2.5 Activos financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por pagar e inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

a. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

b. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libras del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libras se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libras de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.6 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.7 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo son registrados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se presentan.

La administración de la Compañía tiene como procedimiento efectuar el análisis si existe la incidencia de deterioro para el mobiliario y equipo en forma anual.

a. Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

Los muebles y equipos se depreciaron mediante el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Años</u>
Muebles y enseres	10
Equipo de Oficina	10
Equipo de Computo	3
*Maquinaria y Equipo	10
Edificios	20
Vehículos	5

La administración de la Compañía considera que no existe un valor residual para la determinación de la depreciación, considerando que el valor de recuperación en caso de enajenación no es significativo.

b. Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipo se determina entre la diferencia del costo y el precio de venta y es reconocida en los resultados del ejercicio.

2.8 Propiedades de Inversión

Las Propiedades de Inversión son propiedades (terrenos o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para:

- (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o
- (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Un derecho sobre una propiedad que se mantenga por un arrendatario en régimen de arrendamiento operativo, se podrá clasificar y contabilizar como una propiedad de inversión siempre que:

- (a) se cumpla el resto de la definición de propiedad de inversión;
- (b) el arrendamiento operativo se contabilice como si fuera un arrendamiento financiero, de acuerdo con la NIC 17 Arrendamientos; y
- (c) el arrendatario utilice el modelo del valor razonable establecido en esta Norma para medir el activo reconocido.

Las propiedades de inversión se reconocerán como activos cuando, y sólo cuando:

- (a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y
- (b) el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable. Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

El costo inicial del derecho sobre una propiedad mantenida en régimen de arrendamiento financiero y clasificado como propiedad de inversión, será el establecido para los arrendamientos financieros en el párrafo 20 de la NIC 17; esto es, el activo se reconocerá por el menor importe entre el valor razonable de la propiedad y el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento. De acuerdo con ese mismo párrafo, se reconocerá como pasivo, un importe equivalente.

2.9 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

2.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

a. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, para el año 2018 es del 25%.

b. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2.11 Arrendamientos Operativos

Los arrendamientos son de dos tipos: Arrendamiento financiero es un tipo de arrendamiento en el que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo. La propiedad del mismo, en su caso, puede o no ser transferida. Arrendamiento operativo es cualquier acuerdo de arrendamiento distinto al arrendamiento financiero.

La empresa tiene contrato de arrendamientos operativos los mismos que se reconocen sobre la base del devengado de acuerdo con NIC 17.

2.12 Gastos Anticipados

Se registran como gastos anticipados a las garantías entregadas, y de acuerdo a su vencimiento se registran en el largo plazo.

2.13 Cuentas por Pagar Comerciales

Se reconoce, si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

2.14 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

a) Obligaciones Laborales Corto Plazo:

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo

establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Obligaciones Laborales Largo Plazo

Jubilación Patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el período económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

2.15 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad neta del ejercicio.

2.16 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con la fiabilidad, al igual que sus costos.

2.17 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuándo y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el Estado de Situación Financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

2.18 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.19 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son el proteger o garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los socios.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus socios.

NOTA 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

a. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y las cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es monitoreado por parte del gerente general mediante un seguimiento de la cartera de clientes y su recuperación respectiva, así como, mediante la revisión y aprobación de los flujos de fondos y conciliaciones del efectivo.

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política que mantiene la Compañía es contar con la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte del gerente general mediante los flujos de fondos y los vencimientos de las cuentas por pagar.

c. Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quién define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

- Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares americanos.

- Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

NOTA 4 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

4.2 Vida útil de propiedad planta y equipo

Como se describe en la Nota 2.8, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedad, planta y equipo al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 el detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2018	2017
Caja	6,100	7,153
Banco Produbanco	<u>3,073</u>	<u>8,576</u>
Total	<u>9,173</u>	<u>15,729</u>

NOTA 6 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 el detalle de cuentas y documentos por cobrar es como sigue:

	2018	2017
Cientes no relacionados (i)	526,094	315,686
Préstamos al personal	1,848	(8,891)
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(8,164)</u>	<u>(15,182)</u>
Total	<u>519,778</u>	<u>291,612</u>
Cía. de Transporte Pesado Fast Line Trucks PR	217,680	-
Primax Comercial del Ecuador S.A.	57,547	60,113
Ordotrans	56,514	56,518
Petroamazonas EP	29,372	13,276
EP Petroecuador	27,197	-
Transportes Tesla Fourier If S.A.	24,902	7,452
Carlos Sáenz Logística Cía. Ltda.	17,398	31,855
Arellano Logística Ecuador S.A.	13,088	-
Mahcar Transport & Solutions S.A.	11,882	-
Otras	<u>70,514</u>	<u>146,471</u>
Total (i)	<u>526,094</u>	<u>315,686</u>

Sigue (...)

NOTA 7 – SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018 el detalle de servicios y otros pagos anticipados es como sigue:

	2018	2017
Anticipo Transportistas	5,646	4,103
Cárdenas Ponce Carlos Alfonso	800	-
Compañía transporte Fast Line	224,246	113,000
Anticipo Proveedores	-	22,213
Jofre Vaca	600	-
Total	<u>231,292</u>	<u>139,317</u>

NOTA 8 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 el detalle de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2018	2017
Retenciones en la fuente	-	35,804
Total	<u>23,588</u>	<u>35,804</u>

NOTA 9 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018 el detalle de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2018	2017
Propiedad, planta y equipo	(i) 3,819,657	3,708,268
(-) Depreciación acumulada, Propiedad, Planta y Equipo	(ii) (3,177,931)	(3,094,486)
(-) Deterioro Propiedad, Planta y Equipo	(iii) (9,169)	(6,669)
Total	<u>632,557</u>	<u>607,113</u>
Terrenos	267,451	267,451
Edificios	116,304	116,304
Muebles y enseres	2,870	2,870
Maquinaria y equipo	1,109	1,109
Maquinaria y equipo	20,500	20,500
Equipo de computación	31,152	29,902
Vehículos	3,343,351	3,245,333
Vehículos	36,921	24,800
Total	(i) <u>3,819,657</u>	<u>3,708,268</u>

Depreciación Acumulada Edificios	(81,184)	(75,950)
Depreciación Acumulada Equipos de computación	(35,689)	(32,285)
Depreciación Acumulada Muebles y enseres	(2,583)	(2,583)
Depreciación Acumulada Vehículos	<u>(3,058,475)</u>	<u>(2,983,668)</u>
Total	(ii) <u>(3,177,931)</u>	<u>(3,094,486)</u>
Deterioro Propiedad, Planta Equipo de oficina	(8,360)	(5,860)
Deterioro Edificio	<u>(808)</u>	<u>(808)</u>
Total	(iii) <u>(9,169)</u>	<u>(6,669)</u>

(ESPACIO EN BLANCO)

Movimiento de Propiedad, planta y equipo
Expresado en dólares

	Saldo inicial	Compra	Gasto Depreciación	Saldo al 31-dic-2018
Terrenos	267,451	-	-	267,451
Edificio	116,304	-	-	116,304
Muebles y enseres	2,870	-	-	2,870
Maquinaria y equipo	21,609	-	-	21,609
Equipo de computación	29,902	1,250	-	31,152
Vehículos	3,270,133	110,139	-	3,380,273
Dep acumulada edificios	(75,950)	-	(5,234)	(81,184)
Dep acumulada equipos de computación	(32,285)	-	(3,404)	(35,689)
Dep acumulada muebles y enseres	(2,583)	-	-	(2,583)
Dep acumulada vehículos	(2,983,668)	-	(74,808)	(3,058,475)
Deterioro Propiedad, planta y equipo	(6,669)	-	(2,500)	(9,169)
Total	607,113	111,389	(85,945)	632,557

NOTA 10 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 el detalle de cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	2018	2017
Zurich Seguros Ecuador S.A. (QBE)	9,351	10,900
Petroamazonas EP	1,460	297
Constitución C.A. Compañía de Seguros	1,124	2,480
Transportes Testa Fourier ff S.A.	7,711	2,617
Adolti S.A.	-	396
Chubb Seguros Ecuador S.A.	9,200	-
Total	<u>28,846</u>	<u>16,689</u>

NOTA 11 – OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre de 2018 el detalle de obligaciones laborales es como sigue:

	2018	2017
Décimo tercer sueldo	4,369	2,624
Décimo cuarto sueldo	7,158	6,932
Vacaciones	-	9,716
Participación trabajadores	1,693	5,709
Total	<u>13,220</u>	<u>24,982</u>

NOTA 12 – OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2018 el detalle de obligaciones tributarias es como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta por pagar	161	32,590
Impuestos a pagar	3,545	3,618
Total	<u>3,706</u>	<u>36,208</u>

Sigue(...)

Conciliación tributaria

Utilidad contable	11,288	
(-) 15% Participación laboral	<u>1,693</u>	
	9,595	
(+) Gastos no deducibles	<u>15,670</u>	
(=) Base imponible cálculo impuesto a la renta	<u>25,265</u>	
22% Impuesto a la renta:	6,316	
Crédito tributario años anteriores	3,214	
Retenciones recibidas	20,374	
Anticipo calculado	<u>23,749</u>	
Gasto impuesto a la renta 2018	23,749	
Impuesto a pagar	<u>161</u>	

NOTA 13 – ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 el detalle de anticipo clientes es como sigue:

	2018	2017
Primax Comercial del Ecuador S.A.	10,400	10,400
Logistical Andina S.A.	<u>3,420</u>	<u>-</u>
Total	<u>13,820</u>	<u>10,400</u>

NOTA 14 – PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018, el detalle de provisiones por beneficios a empleados, es como sigue:

	2018	2018
Jubilación patronal	(58,723)	(48,657)
Bonificación desahucio	<u>(15,748)</u>	<u>(14,166)</u>
Total	<u>(74,471)</u>	<u>(62,823)</u>

(1) Jubilación patronal. - Conforme a las disposiciones del Código del Trabajo ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, a todos aquellos trabajadores que por veinte años o más, hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida.

Provisión por desahucio. - Conforme a disposiciones del Código del Trabajo ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por Desahucio, el

empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Estas provisiones se llevan anualmente a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

NOTA 15 – PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está constituido por USD 2.000 participaciones sociales; pagadas y en circulación con un valor nominal de USD 1 cada una, respectivamente.

Reserva Legal y Utilidades Disponibles.- De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 16 – INGRESOS

El detalle de los ingresos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	2018	2017
Servicio de transporte	2,157,198	3,035,397
Otros ingresos	9,531	74,955
Total	<u>2,166,729</u>	<u>3,110,353</u>

NOTA 17 – GASTOS DE OPERACIÓN

	2018	2017
Sueldos y demás	371,300	388,458
Aportes IESS	47,650	54,990
Beneficios sociales empleados	46,444	51,224
Gastos en campamento	37,755	64,853
Mantenimiento y reparaciones	442,377	511,025

Servicios básicos	26,407	27,436
Seguros	85,884	110,083
Combustible y lubricantes	417,186	917,738
Movilización, transporte y encomiendas	260,321	261,198
Impuestos, contribuciones y otros	188,484	253,292
Depreciación	85,945	167,881
Gastos cuentas incobrables	46,074	-
Servicios ocasionales	33,716	6,323
Gasto planes beneficios empleados	14,517	15,753
Servicios de seguridad	14,087	13,965
Gastos no deducibles	8,236	114,017
Impresiones y otros	2,903	4,948
Suministros y materiales	2,196	3,427
Honorarios	1,250	10,663
Uniformes	1,102	2,246
Gastos de gestión	516	22,479
Publicidad	300	18
Gastos de viaje	276	459
Otros	13,100	22,919
	<u>2,148,026</u>	<u>3,025,395</u>

NOTA 18 - EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre de 2018, la administración de la compañía, nos indican que no mantienen demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

NOTA 19 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron presentados y aprobados el 14 de marzo de 2019, por la Gerencia y los Accionistas de la Empresa.

ATIG Auditores Asesores Cía. Ltda.