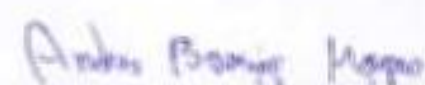


TRANSLODISALEC S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	NOTAS	2017	2016
ELECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	3	24,193	4,508
CUENTAS POR COBRAR	4	164,415	74,026
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5	67,984	11,061
OTROS ACTIVOS		<u>9,023</u>	<u>8,182</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		265,613	97,777
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	6	142,370	154,886
OTROS ACTIVOS	7	<u>113,748</u>	<u>320,638</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		256,118	475,524
TOTAL DEL ACTIVO		521,731	573,301
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS POR PAGAR	8	63,694	59,564
CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS	9	149,415	265,289
IMPUESTOS POR PAGAR	10	<u>1,653</u>	<u>1,914</u>
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	11	<u>80,782</u>	<u>38,141</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		295,544	364,908
PASIVO NO CORRIENTE			
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	12	7,163	4,744
PROVISION PARA DESAJUSTO	12	<u>3,645</u>	<u>3,645</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		10,808	8,389
TOTAL PASIVOS		306,352	373,297
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	13	177,209	177,209
RESERVA LEGAL	14	<u>3,764</u>	<u>977</u>
RESULTADOS ACUMULADOS	15	<u>18,839</u>	<u>7,890</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>15,526</u>	<u>13,937</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		215,338	199,814
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		521,731	573,101

LAS NOTAS ADICIONALES SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


JESUS MELÉNDEZ MOSQUERA
Representante Legal
CL 0025433591


CRA ANDRÉS BARRIGA MOYANO
Contador General
RUC # 0921619600001

TRANSLODISALEC S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERÍODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADOS EN DÓLARES DE E.U.A.

	NOTAS	2017	2016
INGRESOS POR SERVICIOS DE DISTRIBUCION		888,808	954,233
OTROS INGRESOS		<u>413</u>	<u>0</u>
		889,221	954,233
 COSTOS	 16	 <u>738,247</u>	 <u>787,427</u>
MARGEN BRUTO		150,974	166,806
 GASTOS	 16	 <u>122,767</u>	 <u>145,187</u>
ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS		<u>419</u>	<u>800</u>
FINANCIEROS		<u>123,181</u>	<u>145,987</u>
TOTAL DE GASTOS		123,181	145,987
 UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES		 <u>27,793</u>	 <u>20,819</u>
15 % PARTICIPACION A TRABAJADORES		<u>(4,169)</u>	<u>(3,123)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		23,624	17,696
IMPUESTO A LA RENTA		<u>(8,048)</u>	<u>(3,760)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		<u>15,576</u>	<u>13,936</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


JESUS MUÑOZ MONQUERA
 Representante Legal
 C.E. 0925433991

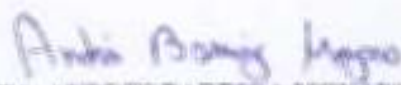

CBA ANDRES BARRIGA MOYANO
 Contador General
 REC # 0921619640001

TRANSLODISALEC S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	Capital social	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Utilidad del ejercicio	Total del Patrimonio
SALDOS AL 31-12-2015	177,200	978		8,789	186,967
TRANSFERENCIAS DEL AÑO			8,789	(8,789)	0
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS			(1,100)		(1,100)
UTILIDAD DEL EJERCICIO				13,936	13,936
SALDOS AL 31-12-2016	177,200	978	7,689	13,936	199,803
TRANSFERENCIAS		2,786	11,150	(13,936)	0
UTILIDAD DEL EJERCICIO				15,576	15,576
SALDOS AL 31-12-2017	177,200	3,764	18,839	15,576	215,379

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


JESUS MUÑOZ MOSQUERA
Representante Legal
CL. 0925433591


CRA. ANDRES BARRIGA MOYANO
Contador General
RUC # 09216419600001

TRANSLODISALEC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS)		
EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO RECIBIDO DE PROPIETARIOS	798,833	1,013,671
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	(869,745)	(1,036,871)
INTERESES PAGADOS	(419)	(890)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(71,331)	(24,090)
 FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS)		
EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTROS ACTIVOS L.P	206,890	0
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE		
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	206,890	0
 FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO)		
EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTROS PRESTAMOS POR PAGAR	(115,874)	21,549
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE		
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(115,874)	21,549
 EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO		
Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
AUMENTO DISMINUCIÓN DURANTE EL AÑO	19,685	(2,451)
SALDO AL INICIO DEL AÑO	4,508	6,959
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	24,193	4,508

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


JESUS MUÑOZ MOSQUERA
 Representante Legal
 C.I. 0925433991


CBA ANDRES BARRERA MOYANO
 Contador General
 RUC # 0921619600001

TRANSLODISALEC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO CON EL
 EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE
 OPERACIÓN

	2017	2016
SUPERAVIT (DEFICIT) DEL EJERCICIO	15,576	13,937
AJUSTES PARA RECONCILIAR EL SUPERAVIT DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	12,316	20,449
PROVISIÓN PARA DESAJUSTOS	2,419	0
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR	(90,388)	29,013
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(56,924)	(10,751)
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS CORRIENTES	(849)	(3,872)
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR L/P	0	30,425
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR	3,868	(115,544)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN IMPUESTOS	0	727
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN GASTOS ACUMULADOS	42,642	11,619
TOTAL AJUSTES	(86,907)	(37,937)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(71,331)	(24,000)


JESUS MUÑOZ MOSQUERA
 Representante Legal
 CL 0925433591


CBA ANDRÉS BARRIGA MOYANO
 Contador General
 RUC # 0921619680001

TRANSLODISALEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

OBJETIVOS Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

1. OBJETIVOS

La Compañía TRANSLODISALEC S.A. fue constituida el 14 de Mayo del 2013 mediante escritura pública emitida por el Notario XXXVIII Dr. TRUJILLO KYO MOYAFLORENZ y inscrita en el Registro Mercantil del Canelo Guayaquil el 10 de Septiembre del 2014.- La Compañía tiene por objeto único, la logística, Distribución y Almacenaje de productos de consumo en general-transportación de carga pesada a nivel nacional, para lo cual se sujetará a lo dispuesto en la Ley Orgánica del Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, sus Reglamentos y las disposiciones que emitan los Organismos Competentes en esta materia.- Para cumplir con su objeto social, podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes Ecuatorianas y que tengan relación con dicho objeto social.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Aprobación de los estados financieros - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2.2 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de TRANSLODISALEC S.A. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.

2.3 Moneda funcional - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.4 Bases de Medición.- Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo Histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

A continuación, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de TRANSLODISALEC S.A., en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende los saldos de la caja y depósitos a la vista en los bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los subregímenes bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

Activos Financieros - Cuentas Por Cobrar A Clientes y Relacionados.- continuación, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de TRANSLODOSAIEC S.A., en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

La empresa reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

Provisión para cuentas incobrables: La Administración de TRANSLODOSAIEC S.A., realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración se reconoce ajustando la provisión. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja contra la provisión. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no ha considerado establecer provisión o deterioro sobre su cartera debido a que los saldos de esta se mantienen dentro del rango de sus políticas de crédito y debidamente respaldadas por sendos contratos civiles lo que, a criterio de la Administración constituye total seguridad de la recuperación de la cartera.

Pasivos Financieros Reconocidos a Valor Razonable.- Cuenta por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, relacionadas y obligaciones financieras. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado.

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes, y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

La empresa reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación se reconocen cuando se compromete a pagar el pasivo. Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo financiero.

Se registran inicialmente a su valor nominal. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de las operaciones se presentan en el estado de resultados integrados en el rubro gastos financieros.

Método de la tasa de interés efectiva - Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de la transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libras en el momento de reconocimiento inicial.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran 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.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja a un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libras del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

Otros Activos - El reconocimiento de una partida como otros activos se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo representen bienes o servicios en lugar del derecho de recibir efectivo u otros activos financieros.

- 2.7 Propiedad, Planta y equipos** - Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, exceptuando terrenos y edificios y aeronaves, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de deterioro la compañía registra pérdidas por deterioro.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, terrenos, edificios, y maquinarios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libras no difiera materialmente del valuado en un mercado activo al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación de este previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a

resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de Terrenos, edificios, maquinarias y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades acumuladas, a medida que ocurre el desgaste mediante la depreciación del activo revaluado.

Método de depreciación y vida útil – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva (Técnica y económica).

A continuación, se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Propiedades, Planta y Equipos	tasa	años	valor Residual
Vehículos	20%	5	5%

El gasto por depreciación de las propiedades, planta y equipos se lo registra en los resultados del año. De igual manera las pérdidas y ganancias por la venta, que se calcula comparando la contraprestación obtenida con el valor en libros.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva. Por otra parte, cuando el valor en libros excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 2.3 Deterioro del valor de activos no financieros:** El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor recuperable menos los costos de disposición y su valor en uso).

Evalúa al final de cada ejercicio económico actual, si existe algún indicio de deterioro del valor del algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleje la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier

pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

A la fecha de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro de sus otros activos aplicables en base a la evaluación efectuada en este sentido.

2.9 Obligaciones laborales: Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta doce meses siguientes al cierre del período contable en el que los trabajadores hayan prestado sus servicios, se reconoce como un gasto las provisiones mensuales de dichos beneficios.

2.10 Participación a trabajadores: TRANSLODISALEC S.A., reconoce en sus Estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores de la entidad. Este beneficio representa el 15% de la utilidad contable del ejercicio económico, de acuerdo con lo que determina el código de trabajo ecuatoriano.

2.11 Obligaciones por beneficios definidos: El costo de las Obligaciones por beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por destitución) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período, de acuerdo con un estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio fiscal.

2.12 Impuesto a las ganancias: El gasto por impuesto a la Renta del ejercicio se calcula en base de la utilidad gravable y los porcentajes que determina la autoridad tributaria, por el valor neto a pagar se reconoce el pasivo corriente.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, conasociados, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

2.13 Provisiones: Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- 2.14 Reconocimiento de Ingresos:** Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y se cumple con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, éste ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Otros Ingresos: Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a las del objeto social o giro normal del negocio del ente económico, e incluye principalmente los intereses devengados de las inversiones en certificados de depósito, de acuerdo con lo que se establece en la Sección No. 23 de la NIIF para PyME, sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, teniendo en cuenta el rendimiento efectivo del activo.

- 2.15 Costos y Gastos:** Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16 Administración de Riesgos

A continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

La exposición al riesgo de crédito de la Compañía se origina por las cuentas por cobrar comerciales y con sus relacionadas; la recuperación de esta cartera se realiza permanentemente. A la fecha de los estados financieros, no existen otras cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

El efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras cuya calificación de riesgo otorgada por terceros independientes es "AAA-".

Riesgo de mercado

Riesgo de fallos de la autoridad local que pudiere implementar resoluciones en contra del sector transportista - Existen algunas antecedentes en el mercado local de ordenanzas Municipales que a veces dificultan el desenvolvimiento normal de las operaciones de los transportes en la ciudad.

La empresa mitiga de alguna manera el impacto de este riesgo por cuanto el tonelaje de los vehículos que conforman la flota de distribución, no son de alto tonelaje lo que les permite ingresar a la ciudad para efectuar la distribución de productos.

2.17 Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PyMES), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión, y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual y subsiguientes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, el dinero de libre disponibilidad de la Compañía comprendía, valores en efectivo, depositados en las siguientes instituciones financieras y las inversiones mantenidas con vencimiento a menos de tres meses plazo:

	TIPO DE CUENTA	Nº DE CUENTA	2017	2016
CAJA			800	800
BANCOS:				
PRODUBANCO	CORRIENTE	0200608846-9	23,327	3,642
INTERNACIONAL	CORRIENTE	1000633572	66	66
			<u>23,393</u>	<u>3,708</u>
			24,193	4,508

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, Las Cuentas por Cobrar consistían en:

	2017	2016
OTELLO & FARFEL S.A.	163,104	56,469
MERCANTIL GARZONI & GARHE S.A.	0	16,871
OPERFEL S.A.	1,311	544
LMC RUTLOVA CIA. LTDA.	0	73
RIVERA YEPEZ ANGEL NICANOR	0	69
	<u>164,415</u>	<u>74,026</u>

Las Cuentas por cobrar, antes indicadas, no originan interés alguno a favor de la Compañía.- Al 31 de Diciembre del 2017 y del 2016, la Administración de la Compañía, decidió no efectuar ninguna provisión para cuentas de dudoso cobro para los años analizados por cuanto no existen riesgos de cobrabilidad por encontrarse las transacciones con los Clientes en mención, respaldadas en contratos debidamente formalizados.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, Las Otras Cuentas por Cobrar, consistían en:

	2017	2016
ANTICIPO A PROVEEDORES	67,964	0
OTROS	0	11,061
	<u>67,964</u>	<u>11,061</u>

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016 y las variaciones durante el año, consistieron en:

	SALDOS AL 31/12/2016	ADICIONES	SALDOS AL 31/12/2017
COSTO:			
VEHICULOS	176,400	0	176,400
	<u>176,400</u>	<u>0</u>	<u>176,400</u>
DEPRECIACION ACUMULADA:			
VEHICULOS	21,714	12,316	34,030
	<u>21,714</u>	<u>12,316</u>	<u>34,030</u>
	<u>154,686</u>	<u>(12,316)</u>	<u>142,370</u>

7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, Los Otros Activos Consistían en:

	2017	2016
DEPOSITOS EN GARANTIA		
VIROPEL CIA. LTDA.	60,000	125,000
JAIRO VICENTE CUEVA ONTANEDA	25,000	35,000
COMPAÑIA DE TRANSPORTE EL PARLAMENTO S.A.	23,000	55,000
COMPAÑIA DE TRANSPORTE PESADO HICUSSEXPRESS S.A.	5,749	34,638
COMPAÑIA DE TRANSPORTE JORGE MALDONADO S.A.	0	71,000
	<u>113,749</u>	<u>320,638</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, las Cuentas por Pagar a Proveedores, consistían en:

	2017	2016
CUEVA ONTANEDA JAIRO VICENTE	15,111	13,467
COMPAÑIA DE TRANSPORTE EL PARLAMENTO S.A.	10,037	0
COMPAÑIA DE TRANSPORTE JORGE MALDONADO S.A.	7,124	2,397
GEORZ HARTO A VIRGILIO WILDER	3,596	1,089
SANTANA ANCHUNDIA PEDRO PABLO	2,232	1,297
COMPAÑIA DE TRANSPORTE PESADO HICUSSEXPRESS S.A.	2,094	13,817
REYES TRUJA LEONOR PEITA	1,337	2,079
ALCIVAR FALCONES JOSE GUSTAVO	1,317	1,040
VARIOS	<u>20,846</u>	<u>24,389</u>
	<u>63,694</u>	<u>59,564</u>

9. CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, las Cuentas por Pagar a Relacionadas, consisten en valores que la Madre ha entregado para solventar algunos gastos en los que la Compañía ha incurrido a partir de su creación y hasta que estuvo operativa y sus saldos son de US \$ 263,289.24 en el 2016 y US \$ 149,414.83 en el 2017.- Estos valores serán cancelados en el plazo de 365 días en la medida en que no se agote la liquidez de la Compañía.

10. IMPUESTOS A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que existieran en el país y la tarifa del 22% sobre el resto de las utilidades.

En la compañía, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades y el 22% de impuesto a la renta sobre las mismas, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, difieren del cálculo al aplicar las referidas tarifas, sobre la utilidad del ejercicio, a continuación se explica la Conciliación respectiva:

CONCILIACION TRIBUTARIA	2017	2016
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES	27,793	21,619
MENOS 15 % PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(4,169)	(3,243)
MAS GASTOS NO DEDUCTIBLES	<u>1,074</u>	<u>1,006</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	24,698	19,382
IMPUESTO CAUSADO	5,433	4,440
ANTICIPO DEL IMPUESTO DETERMINADO	8,048	3,640
MENOS RETENCIONES EFECTUADAS DURANTE EL EJERCICIO	(8,300)	(9,543)
MENOS CRÉDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	<u>(8,181)</u>	<u>(3,079)</u>
SALDO A FAVOR DE LA EMPRESA	(9,021)	(9,182)
OTROS IMPUESTOS POR PAGAR		
RETENCIONES DE IVA POR PAGAR	152	169
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>1,301</u>	<u>1,745</u>
TOTAL DE IMPUESTOS POR PAGAR	<u>1,453</u>	<u>1,914</u>

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos Acumulados por Pagar, al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016 y las transacciones durante el año consisten en:

	2016	INCREMENTO (DESMINUCION)	2017
BENEFICIOS SOCIALES	26,587	5,754	32,343
PARTICIPACION A TRABAJADORES	0	4,169	4,169
I.E.S.S. POR PAGAR	<u>11,554</u>	<u>32,716</u>	<u>44,270</u>
	<u>38,141</u>	<u>42,641</u>	<u>80,782</u>

12. PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, los beneficios sociales que la Compañía ofrecía a favor de sus trabajadores como Provisiones y El movimiento durante el año y los respectivos saldos consistieron en:

	2017	2016
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	7,163	4,744
PROVISION PARA DESAHUCIO	<u>3,645</u>	<u>3,645</u>
	<u>10,808</u>	<u>8,389</u>

JUBILACIÓN PATRONAL

Mediante resolución en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el código de trabajo, sin perjuicio de lo que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio.- De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.- Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.- Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 28 de Diciembre del 2017, por la CPA Cristina Gallo R. Perito Actuario No NC-G-RPC-016. Esta provisión también le señala la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIFF para las PYME.

BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores.- Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 28 de Diciembre del 2017, por la Perito Actuario independiente mencionada en el párrafo precedente.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, el Capital Social de La Compañía ascendió a US \$ 177,200 correspondientes a 177,400 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una, suscritas por accionistas de Nacionalidad Colombiana y Ecuatoriana y distribuidas de la siguiente manera:

	NACIONALIDAD	VALOR	NUMERO	%
LOCUSAL S.A.	ECUATORIANA	177,192	177,192	99,99%
JADERA ORTIZ SALAZAR	ECUATORIANA	8	8	0,01%
		<u>177,200</u>	<u>177,200</u>	<u>100,00</u>

14. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, los Resultados Acumulados consistían en:

SALDOS DEL EJERCICIO ECONOMICO 2015	9,767
TRANSFERENCIA A RESERVA LEGAL	(977)
DESTRUCCION DE DIVIDENDOS	(1,000)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	7,690
UTILIDADES DEL EJERCICIO 2016	13,937
TRANSFERENCIA A RESERVA LEGAL	(2,788)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	18,839

16. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, los Costos de Operaciones así como los gastos consistían en:

COSTOS	2017	2016
SUELDOS Y SALARIOS	122,423	115,823
BENEFICIOS SOCIALES	27,839	21,659
APORTES AL IESS	15,428	12,803
ALIMENTACION	395	1,960
MOVILIZACION	1,707	1,268
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	35,250	23,772
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	44,399	28,476
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	20,430	5,288
ESTIBAJE	3,686	2,850
FLETES	437,059	539,198
TELEFONIA CELULAR	8,700	5,199
DEPRECIACION	12,316	20,449
OTROS	8,615	8,695
TOTAL DE COSTOS	738,247	787,427
GASTOS		
SUELDOS Y SALARIOS	14,061	7,143
BENEFICIOS SOCIALES	1,484	763
APORTES AL IESS	2,888	856
HONORARIOS PROFESIONALES	500	360
TELEFONIA	743	785
MULTAS E INTERESES ORGANISMOS DEL ESTADO	17,948	22,624
OTROS	85,138	111,824
	122,762	144,565
GASTOS FINANCIEROS	419	822
TOTAL DE GASTOS	123,181	145,387
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	861,428	932,814

17. HECHO SUCEDIENTE

Al 31 de Diciembre del 2017 y hasta la fecha del dictamen del auditor independiente, no se han registrado hechos de alta relevancia diferentes a los ya mencionados en las notas anteriores, que merezcan comentario.