

## REPORTE FINANCIERO AÑO 2018

Compañía de Transporte de Carga y Equipo Caminero Transgandía S.A.



## Contenido

Estado de Situación Financiera	5
Estado del Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8

## Notas a los Estados Financieros

(1) Entidad de Reporte	10
(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros	10
(a) <i>Declaración de Cumplimiento</i>	10
(b) <i>Bases de Medición</i>	10
(c) <i>Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Entidades Sometidas al Control y Vigilancia de la Superintendencia de Compañías</i>	10
(d) <i>Base de Presentación</i>	11
(e) <i>Uso de Estimados y Juicios</i>	11
(3) Principales Políticas y Bases Contables Utilizadas	12
(a) <i>Estados financieros individuales</i>	12
(b) <i>Efectivo en caja y bancos</i>	12
(c) <i>Activos financieros</i>	12
(d) <i>Inventarios</i>	12
(e) <i>Propiedad, planta y equipo</i>	13
(f) <i>Activos no corrientes disponible para la venta</i>	14
(g) <i>Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos</i>	14
(h) <i>Activos Intangibles</i>	15
(i) <i>Pasivos financieros</i>	15
(j) <i>Impuestos</i>	15
(k) <i>Provisiones y Contingencias</i>	16
(l) <i>Beneficios a empleados</i>	16
(m) <i>Impuesto a la Renta</i>	18
(n) <i>Reconocimiento de ingresos</i>	18
(4) Determinación de valores razonables	19
(a) <i>Propiedad, planta y equipo</i>	19
(b) <i>Inventarios</i>	20
(c) <i>Cuenta por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto</i>	20
(5) Administración de riesgo financiero	20
(a) <i>Marco de Administración de Riesgos</i>	20

(b) <i>Riesgo de Crédito</i>	21
(c) <i>Riesgo de Liquidez</i>	21
(d) <i>Riesgo de Mercado</i>	21
(e) <i>Riesgo Operacional</i>	21
(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo	21
(7) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	21
(8) Activos no corrientes mantenidos para la venta	22
(9) Propiedad, planta y equipo	22
(10) Activos Intangibles	22
(11) Obligaciones Financieras	23
(12) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	23
(13) Partes Relacionadas	24
(14) Beneficios Sociales	24
(15) Impuestos	25
(16) Activos y pasivos por impuestos diferidos	26
(17) Capital Social	26
(18) Gastos Administrativos y Ventas	27
(19) Eventos Subsecuentes	27





**TRANSGANDIA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2018**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE:**

Efectivo y equivalentes al efectivo	242,136.13
Cuentas por cobrar clientes	17,182.58
Otras cuentas por cobrar	2,105,725.47
Crédito tributario IVA	
Crédito tributario IR	64,119.48
Otros activos corrientes	-
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2,429,163.66</b>

**ACTIVO NO CORRIENTE:**

**Propiedad, Planta y Equipos**

Vehículos	3,157,524.78
(-)Depreciación Acumulada	(1,202,251.80)


<b>Total de Propiedad, planta y equipos</b>	<b>1,955,272.98</b>
---	---------------------

**OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:**

Cuentas por cobrar Relacionadas	-
<b>Total de Otros Activos No Corrientes</b>	<b>-</b>

<b>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,955,272.98</b>
-------------------------------------	---------------------

<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4,384,436.64</b>
---------------------	---------------------

  
Ing. Mec. Fernando Arias Fernández  
Representante Legal

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

**PASIVO CORRIENTE:**

Cuentas por Pagar proveedores locales	102,449.21
Cuentas por pagar proveedores del exterior	-
Obligaciones financieras locales	181,041.57
Otras cuentas por pagar	48,807.34
Participacion trabajadores	18,090.96
Obligaciones con el IESS	48,928.99
Obligaciones por beneficios de ley empleados	611,621.23
Otras pasivos corrientes	-

<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,010,939.30</b>
-------------------------------	---------------------

**PASIVO NO CORRIENTE:**

Otras Cuentas por pagar locales	1,282,625.76
Obligaciones con instituciones financieras	0.00
Fernando Ariss	0.00

<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,282,625.76</b>
----------------------------------	---------------------

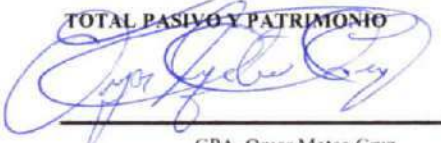
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,293,565.06</b>
---------------------	---------------------

**PATRIMONIO:**

Utilidad acumulada	344,385.77
Perdida Acumulada	(101,125.52)
Capital Social	112,000.00
APORTES DE SOCIOS	1,636,935.61
Reserva Legal	36,464.61
Utilidad del ejercicio	62,211.11

<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>2,090,871.58</b>
-----------------------------	---------------------

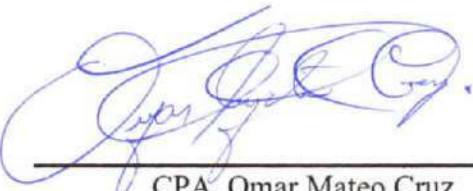
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4,384,436.64</b>
----------------------------------	---------------------

  
CPA. Omar Mateo Cruz  
Contador

**TRANSGANDIA S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**Al 31 de diciembre del 2018**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Ventas netas	5,455,418.15
Otras rentas	17,988.38
Costos de ventas	4,924,682.14
Gastos de ventas	107,720.46
Gastos administrativos	197,814.79
Gastos financieros	122,425.73
Otros gastos	157.02
Utilidad antes de participación de los trabajadores en la utilidades e impuesto a la renta	<u>120,606.39</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>18,090.96</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	102,515.43
Impuesto a la renta	33,391.97
Reserva Legal	6,912.35
<b>Utilidad neta</b>	<b><u><u>62,211.11</u></u></b>

  
Ing. Mec. Fernando Arias Fernandez  
**Representante Legal**


  
CPA. Omar Mateo Cruz  
**Contador**



**TRANSGANDIA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre del 2018**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

		Capital cuotas	Reserva de capital	Reserva legal	Aporte para futura capitalización	Utilidades disponibles	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	US\$	112,000.00	-	18,265.04	-	141,675.23	271,940.27
Utilidad neta				-		112,872.25	112,872.25
Apropiación para reserva legal				11,287.23		11,287.23	-
Dividendos declarados							-
Capitalización					1,636,935.61		1,636,935.61
Saldo al 31 de diciembre del 2017		112,000.00	-	29,552.27	1,636,935.61	243,260.25	2,021,748.13
Utilidad neta				-		62,211.11	62,211.11
Apropiación para reserva legal				6,912.35			6,912.35
Ajuste							-
Capitalización		-			-		-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	US\$	112,000.00	-	36,464.62	1,636,935.61	305,471.36	2,090,871.59

  
Ing. Mec. Fernando Arias Fernández  
Representante Legal

  
CPA. Omar Mateo Cruz  
Contador

**TRANSGANDIA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre del 2018**  
**Expresado en dólares de E.U.A.)**

Recibido de clientes	4,940,127.38	
Pagado a proveedores y empleados	(4,115,438.36)	
Intereses recibidos	-	
Intereses pagados	-	
15% participación trabajadores	-	
Impuesto a la renta	-	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>		<b>824,689.02</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Compra de propiedades planta y equipo	(24,979.95)	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles		
Otros Activos Largo Plazo	-	
Compra de inversiones permanentes		
Compra de inversiones temporales		
Producto de inversiones temporales	-	
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>(24,979.95)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones bancarias	(581,347.93)	
Porción corriente deuda largo plazo		
<b>Préstamos a largo plazo</b>		
Aportes en efectivo de los accionistas		
Dividendos pagados, incrementos de capital y otras reservas	-	
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>		<b>(581,347.93)</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>		<b>218,361.14</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año</b>		<b>23,774.99</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>		<b>242,136.13</b>
 Ing. Mec. Fernando Arias Fernández Representante Legal		 CPA. Omar Mateo Cruz Contador





(1) **Entidad de Reporte**

Compañía de Transporte de Carga Pesada y Equipo Caminero Transgandia S.A. (en lo sucesivo la Compañía) fue constituida el 15 de octubre del 2013, y tiene su domicilio en el kilómetro 5,5 vía a Daule, Centro Comercial Big Outlet, local No 53, su objeto social es la venta al por mayor y menor de todo tipo de maquinarias y equipos de construcción.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Al 1 de enero del 2018, la Compañía tenía 269 trabajadores, terminando el ejercicio económico al 31 de diciembre del 2018 con 260 trabajadores, de los cuales 2 personas tienen bajo su responsabilidad y autoridad de dirigir las operaciones administrativas y operativas.

(2) **Bases de Preparación de los Estados Financieros**

(a) **Declaración de Cumplimiento**

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

(b) **Bases de Medición**

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) **Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Entidades Sometidas al Control y Vigilancia de la Superintendencia de Compañías**

Mediante Resolución No 08.G.DSC.010 emitida el 20 de Noviembre del 2008 se estableció la obligatoriedad para las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, de elaborar y presentar a partir de los ejercicios económicos que se inicien el 1 de enero del 2011, los estados financieros comparativos con observancia en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados Financieros han sido preparados por la gerencia de la Compañía y se presenta como información complementaria preliminar únicamente para fines de cumplir con lo establecido en la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías, que estableció la obligatoriedad de las compañías de preparar y presentar los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(d) **Base de Presentación**

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

(e) **Uso de Estimados y Juicios**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los Estados Financieros, se describe en las bases contables siguientes:

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto
- Inventarios
- Propiedad, planta y equipo
- Ingresos ordinarios
- Activos intangibles

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las bases contables:

- Provisiones



(3) **Principales Políticas y Bases Contables Utilizadas**

Las principales políticas y bases contables que a continuación se mencionan han sido aplicadas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros:

Ciertos montos comparativos han sido reclasificados para conformarlos con la presentación de los Estados Financieros.

(a) **Estados financieros individuales**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(b) **Efectivo en caja y bancos**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(c) **Activos Financieros**

Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los créditos comerciales se presentan al valor razonable, por lo que se realiza una cuantificación real del valor del cobro. Esto quiere decir que se reconoce por separado el ingreso relativo al plazo del cobro (interés implícito).

La Compañía realiza estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período.

La estimación para pérdidas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse por esos conceptos. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados.

(d) **Inventarios**

Los inventarios se presentan al menor costo entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos



incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han caído. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconocen en el ejercicio en que ocurra la pérdida.

(e) **Propiedad, planta y equipo**

(i) **Reconocimiento y medición**

La propiedad, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

La propiedad, planta y equipo (excepto obras en proceso, que incluye costos directos y gastos específicos) se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable en base a avalúos practicados por peritos independientes, y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

El costo incluye el desembolso que es directamente atribuible a la adquisición del activo. Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos, beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser confiablemente estimado. Los costos por reparaciones y mantenimiento de rutina en propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Cuando partes de un activo de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

(ii) Depreciación

La depreciación de propiedad, planta y equipos se presenta calculando el método de línea recta, de acuerdo con las vidas útiles estimadas, en función de análisis técnico evaluativo que la Administración consideró razonable, asistida por un perito independiente.

Para propósitos tributarios, las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes:

Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles de oficinas	10%
Vehículos	10%
Equipos de computación	33.33%

(f) **Activos no corrientes disponibles para la venta**

Los activos no corrientes, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como disponibles para la venta. El valor en libros, los activos o componentes de un grupo para disposición, son llevados a valor razonable de realización de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de disponibles para la venta, incluyendo las ganancias o pérdidas estimadas posteriores al reconocimiento de valor razonable de realización, son reconocidas en el resultado cuando son realizadas o conocidas. Las ganancias son registradas como tal, si superan cualquier pérdida por deterioro acumulada existente.

(g) **Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos**

En relación a la venta de bienes, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

Con ello, los ingresos son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado.

Cuando se otorguen descuentos y el monto de estos se estiman de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros.

Los gastos por intereses se reconocen como gastos en el período en que se incurren, con base en la tasa de interés sustentada en normativas aplicables y vigentes al momento de la transacción.

(h) **Activos Intangibles**

Se reconoce una partida como activo intangible cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo, fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

(i) **Licencias de Uso de Software**

La Compañía registra las licencias para uso de software a su costo de adquisición, las mismas que son consideradas de vida finita.

(ii) **Amortización**

La amortización del año se reconoce en el estado de resultados usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentran disponibles para su uso. La vida útil estimada para las licencias de uso de software está relacionada directamente con la vigencia de uso de tales licencias.

(i) **Pasivos financieros**

**Acreeedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(j) **Impuestos**

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



### Impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

#### (k) **Provisiones y Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación legal cierta o probable de cancelar la obligación, y el monto puede ser razonablemente estimado.

En caso de que la ejecución del desembolso sea estimado menos que probable, los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente, serán revelados en las notas a los Estados Financieros.

#### (l) **Beneficios a Empleados**

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

##### (i) **Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía mas los años de edad del trabajador. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos; sin embargo, no se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

Dicho código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente.



Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los beneficios como

Decimotercera y decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

(iii) Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía.

Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

(iiii) Bonos

La Compañía reconoce en sus estados financieros, bonos a sus principales ejecutivos. La base tomada para el cálculo de los referidos bonos está en virtud del cumplimiento de los objetivos y metas empresariales.

(iiiii) 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 periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestados sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, 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 solicitado por el empleador o por el trabajador,

la Compañía entregará el 255 de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

(m) **Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta lo compone el impuesto corriente y el diferido. El gasto de impuesto a la renta se calcula sobre la base de la utilidad neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno vigente a la fecha de los Estados Financieros.

El impuesto esperado por pagar o por cobrar es el resultado de la compensación entre el gasto de impuesto calculado según lo mencionado en párrafo anterior, y créditos tributarios a los que la Compañía tenga derecho, como son las retenciones de impuesto a la renta que le hayan sido practicadas en el año corriente, así como el impuesto a la salida de divisas en la parte que califique como crédito fiscal.

La Compañía determina el impuesto sobre la renta diferido de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No. 12 (NIC-12) Impuesto a las Ganancias. Por consiguiente, los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

El valor de los activos y pasivos diferidos se determinan con base a la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros adjuntos, y que, para propósitos comparativos tributarios, la Administración también lo considera como aplicable en el año en que tales diferencias temporales serían recuperadas o canceladas.

(n) **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

(i) **Venta**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

(ii) **Ingresos por servicios**

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con

independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los ingresos por prestación de servicios se generen con partes relacionadas.

(iii) Ingresos por dividendos e intereses

El ingreso por dividendos de las inversiones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de la Compañía para recibir este pago.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

(iiii) Costos y gastos

Se registra al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(iiiii) Gastos financieros

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

(4) **Determinación de valores razonables**

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) **Propiedad, planta y equipo**

El valor razonable de la propiedad, planta y equipo, reconocido como producto de reevalúo, se basa en valores de mercado. El valor de mercado del activo corresponde al monto estimado por el que éste podría intercambiarse a la fecha de valuación entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua, posterior a un adecuado estudio de mercado en la que ambas partes han actuado con conocimiento y voluntariamente.



(b) **Inventarios**

El valor razonable de los inventarios adquiridos se determina sobre la base del precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar la venta y un margen de utilidad razonable basado en el esfuerzo que se requiere para producir y vender dichos inventarios.

(c) **Cuenta por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto**

El valor razonable de la cuenta por cobrar comerciales es estimado sobre la base de recuperación efectiva descontando las provisiones para cuentas dudosas.

(5) **Administración de riesgo financiero**

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

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Compañía. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

(a) **Marco de Administración de Riesgos**

La Compañía ha identificado los objetivos y funciones en la administración del riesgo financiero:

- 1) Identificar los tipos de riesgo que pueden afectar la operación y resultados de la compañía;
- 2) Medir y controlar el riesgo mediante implementación de los siguientes procesos: monitoreo de indicadores de control, determinación de capital para cubrir un riesgo, e identificación de alternativas para mejorar rendimientos.

(b) **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. La Compañía estima que su riesgo de



crédito es mínimo, considerando que el 90% de su cartera se encuentra compuesta por clientes tradicionalmente solventes y con un sólido historial de pagos.

El 10% restante de la cartera se encuentra asegurada a través de una compañía aseguradora internacional.

(c) **Riesgo de Liquidez**

La Compañía considera que su capacidad para conseguir los flujos de efectivo requeridos para sus operaciones es alta. Se mantienen prendas industriales vigentes con instituciones financieras locales, las cuales permiten a la Compañía acceder a líneas de crédito para capital operativo.

(d) **Riesgo Operacional**

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas.

La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

(6) **Efectivo en Cajas y Bancos**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de efectivo en caja y bancos es el siguiente:

		2018	2017
Efectivo en caja y bancos	US\$	243,136.13	23,774.99
Inversiones en money market			
Otras inversiones			
	US\$	243,136.13	23,774.99

(7) **Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar**

El resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2018	2017
Cuentas por cobrar Clientes Locales (1)	17,182.58	38,604.31
Otras cuentas por cobrar (2)	-	1,230.77
US\$	17,182.58	39,835.08

(1) Representan saldos por ventas de movilización montacargas, grúas.

(2) Representan saldos por cobrar por los siguientes rubros: cuentas por cobrar empleados, anticipos a proveedores, y otros.

(8) **Activos no corrientes mantenidos para la venta**

La compañía no mantiene activos no corrientes mantenidos para la venta.

(9) **Propiedad, planta y equipo**

El detalle y movimiento de vehículos, muebles enseres y equipos es el siguiente:

	2018	2017
Vehículos, equipo de transporte	3,157,524.78	3,141,000.97
(-) Depreciación Acumulada	(1,202,251.80)	(953,509.29)
US\$	1,955,272.98	2,187,491.68

(10) **Activos Intangibles**

La compañía no mantiene activos intangibles ya que al 31 de diciembre del 2018, se amortizó la totalidad del seguro.

(11) **Obligaciones Financieras**

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones financieras corresponden a financiamiento recibido del Banco de Guayaquil con vencimiento hasta enero de 2019 y que generan intereses reajustables trimestralmente a una tasa inicial del 8.95%.

Dichas obligaciones financieras fueron contratadas para financiar 92 camiones, equipos propios de mantenimientos y grúas autocargables.

Los vencimientos de las obligaciones financieras se muestran a continuación:

	<u>CORRIENTE</u>	<u>LARGO PLAZO</u>
Banco de Guayaquil	181,041.57	
US\$	<u>181,041.57</u>	<u>-</u>

(12) **Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores (1)	102,449.21	181,780.58
US\$	<u>102,449.21</u>	<u>181,780.58</u>

- (1) Son cuentas que no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 30 días.

(13) **Partes Relacionadas**

Los saldos con partes relacionadas se desglosan como sigue:

Por Cobrar a corto plazo:

	2018	2017
FJ Construcciones	830,527.39	328,611.45
FJ Servindustria (1)	1,094,309.39	1,269,771.41
Centro Integral de Mantenimiento	85,391.43	
Global Business	25,364.97	
Logistica Ecuatoriana		
US\$	2,035,593.18	1,598,382.86

(1) Corresponden a préstamos por conceptos de compras de llantas, traslados de montacargas, alquiler de grúas y por préstamos para cubrir pagos, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

(2) Corresponde a pagos a proveedores realizados por cuenta del socio principal.

(14) **Beneficios Sociales**

El resumen de las cuentas por cobrar terceros es el siguiente:

	2018	2017
Participacion a trabajadores	18,090.95	26,901.21
Beneficios Sociales	611,621.23	419,038.34
US\$	629,712.18	445,939.55



(15) **Impuestos**

(a) *Activos y pasivos del año corriente*

El resumen de activos por impuestos corriente es el siguiente:

	2018	2017
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario por impuesto al valor agregado	-	-
Retenciones en la fuente de años anteriores	64,119.48	43,077.79
US\$	64,119.48	43,077.79

	2018	2017
<u>Impuestos por pagar</u>		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	8,776.16	9,380.14
Retenciones de impuesto al valor agregado	76.68	318.23
US\$	8,852.84	9,698.37

(b) *Impuesto a la renta reconocido en resultados del año*

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera.

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	33,391.97	39,567.95
US\$	33,391.97	39,567.95

(c) **Conciliación del resultado contable-tributario**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2018	2017
Utilidad antes del impuesto a la renta	120,606.38	179,341.41
Participacion trabajadores	(18,090.96)	(26,901.21)
Gastos no deducibles	31,052.47	27,414.12
Otras Rentas Exentas	-	-
15% participacion sobre rentas exentas	-	-
Utilidad gravable	133,567.89	179,854.32
Tasa de Impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	US\$ 33,391.97	39,567.95

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue el siguiente:

	2018	2017
Provision para impuesto a la renta	33,391.97	39,567.95
Retenciones en la fuente del año	54,433.65	58,501.53
Créditos tributario de años anteriores	43,077.79	24,144.21
Saldo a favor Impuesto a la renta	US\$ (64,119.47)	(43,077.79)

(16) **Activos y pasivos por impuestos diferidos**

(a) **Activos y pasivos por impuestos diferidos**

No hubo activos y pasivos por impuestos diferidos.

(17) **Capital Social**

El capital social autorizado, es de US\$112,000.00 dividido en cien mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles, de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

(18) **Gastos de Administración y Ventas**

Los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera.

	2018	2017
Gastos de personal	3,241,310.73	2,871,308.33
Honorarios profesionales	15,430.15	14,314.26
Gastos de Gestion	2,002,866.92	2,740,868.09
Impuestos y contribuciones	50,086.59	10,255.01
Gastos de viaje	43,105.76	59,824.89
US\$	5,352,800.15	5,696,570.58

(19) **Eventos Subsecuentes**

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.