

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Accionistas de
TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de contabilidad emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética aplicables en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La administración de la compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, obtenimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

(Continúa)

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la administración de la compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a la administración de la compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado. En relación con la revisión de actos ilegales, presuntos fraudes y abuso de confianza dispuesta por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, informamos que los resultados de nuestra revisión no revelaron situaciones que al 31 de diciembre del 2017 requieran ser comunicadas por separado o como parte del presente informe y sus notas.

EsRobross & Co.

RNAE- No. 476 - Ecuador

Febrero 15, de 2018

Henry Escalante Roha

Henry Escalante Roha, CPA,
Socio, EsRobross - TIAG International
Registro No. 11145

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO

31 de diciembre de
2017
2016

Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota C)	57.051	66.135
Activos financieros:		
Inversiones mantenidas al vencimiento (Nota D)	330.511	0
Documentos y cuentas por cobrar (Nota E)	271.027	16.617
Inventarios (Nota F)	601.538	16.617
Gastos pagados por anticipados	21.157	63.900
	771.213	146.652
Activo no corriente:		
Vehículos (Nota G)	591.650	690.950
Total activo	1.362.863	837.602

Ing. Deyanire Escalada Benítez
Contador

Ing. James Loaiza Ríofrío
Gerente General

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

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS

31 de diciembre de
2017
2016

Pasivo corriente:	
Pasivos financieros:	
Porción corriente obligaciones financieras (Nota J)	34.526
Documentos y cuentas por pagar (Nota H)	31.674
Otras obligaciones corrientes (Nota I)	280.806
	66.200
	148.421
	180.945
	329.366

Pasivo no corriente:	
Pasivos financieros a largo plazo:	
Obligaciones financieras (Nota J)	23.018
Beneficios definidos (Nota K)	7.370
	30.388

Participación de los accionistas:	
Acciones comunes, 93.000 a USD 1 cada una	93.000
Otros resultados integrales	32
Utilidades retenidas	892.437
	985.469

Total pasivo y participación de los accionistas	
	1.362.863
	837.602

Ing. James Loaiza Ríofrío
Gerente General

Ing. Deyanira Escalada Benítez
Contador

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

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

31 de diciembre de
2017
2016

INGRESOS
Ventas (Nota L) 1.991.014 1.593.507

COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN
Costo de ventas (Nota M) 1.003.724 999.848
Gasto de administración (Nota N) 168.084 194.846
1.171.808 1.194.694

UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS
819.206 398.813

OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES
Gastos financieros y otros 8.430 12.508
Otros ingresos 4.192 11.240

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA
814.968 397.545
Participación trabajadores (Nota O) 122.245 59.632
Impuesto a la renta (Nota P) 153.190 79.713

UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS
539.533 258.200

Ing. James Loaiza Riofrio
Gerente General
Ing. Deyanira Chacabada Benitez
Contador

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

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Año terminado el
31 de diciembre de
2017
2016

OTRO RESULTADO INTEGRAL:

UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS

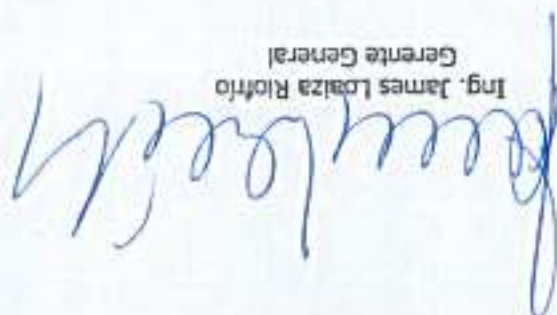
	539.533	258.200
Ajustes actuariales	32	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	539.565	258.200

UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBILES A:

Accionistas mayoritarios	538.378	257.630
Accionistas minoritarios	1.187	570
	539.565	258.200

UTILIDAD POR ACCIÓN:

Acciones comunes, básica por acción	5.80	2.78
-------------------------------------	------	------


Ing. James Loaliza Riofrio
Gerente General


Ing. Deyanira Cuatrecasas Benitez
Contador

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

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	Acciones comunes	Otros Resultados Integrales	Utilidades Retenidas		Total
			Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	93.000	0	0	94.704	94.704
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	258.200	258.200
Ajuste actuarial	0	0	0	0	0
Transferencia a reserva legal	0	0	13.877	(13.877)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2016	93.000	0	13.877	339.027	352.904
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	539.533	539.533
Ajuste actuarial	0	32	0	0	32
Transferencia a reserva legal	0	0	25.820	(25.820)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2017	93.000	32	39.697	852.740	892.437


Ing. James Loaiza Rofrío
Gerente General


Ing. Delia Encalada Benítez
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros individuales

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

31 de diciembre de
2017
2016

Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1.736.604	1.599.114
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.589.104)	(1.435.029)
Intereses pagados	(8.430)	(12.508)
Otros ingresos	4.192	11.240
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	143.262	162.817
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Adiciones en vehículos y equipos	(117.852)	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(117.852)	0
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Cancelación de préstamo bancario	(34.526)	(101.296)
Otros	32	0
Efectivo neto (utilizado) Provisto en las actividades de financiamiento	(34.494)	(101.296)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo		
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	66.135	4.614
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	57.051	66.135

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

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

31 de diciembre de
2017
2016

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo	
neto proveniente de las actividades de	
operación:	
Utilidad neta de operaciones continuas	539.533
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:	
Depreciación	217.152
Jubilación patronal y desahucio	2.582
Participación trabajadores	122.245
Impuesto a la renta	153.190
Cambios en los componentes del capital de trabajo:	1.034.702
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(254.410)
(Aumento) en inversiones mantenidas al vencimiento	(330.511)
(Aumento) en inventarios	(27.567)
(Aumento) en gastos pagados por anticipados	(21.157)
(Disminución) en cuentas por pagar	(114.745)
(Disminución) en otras obligaciones corrientes	(143.050)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	143.262
	162.817

Ing. Deyanira Escalada Benítez
Contador

Ing. James Loaiza Ríofrío
Gerente General

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