

## **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., (en lo sucesivo "la compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 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 adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A., al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

#### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de compañías, Valores y Seguros. 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

#### **Independencia**

Somos independientes de TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A. 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 que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

(Continúa)

**Otra información presentada en adición a los estados financieros**

La administración es responsable por la otra información, la cual comprende el informe anual del Gerente General para presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; pero no se incluye como parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de algún modo parecen contener algún error material. Una vez que leamos la otra información, si concluimos que existe inconsistencias materiales en esta otra información, estamos obligados a informar ese hecho.

**Responsabilidades de la administración con los estados financieros**

La administración de TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A., es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), 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.

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.

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 (NIA) 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.

(Continúa)

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), 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.

- Obtuvimos 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.

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

- 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 individuales, 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 compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- 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 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.

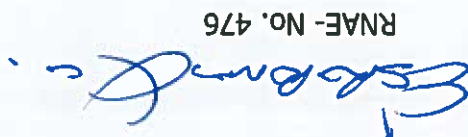
Nos comunicamos con la administración de la compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría. También proporcionamos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

(Continúa)

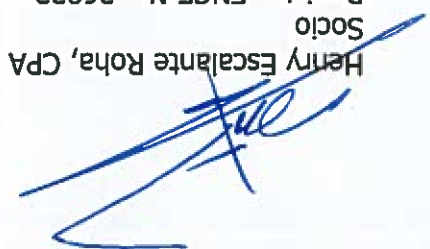


**Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios**

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 2018, 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 2018 requieran ser comunicadas por separado o como parte del presente informe y sus notas.

  
RNAE- No. 476

Guayaquil, 28 febrero de 2019

  
Henry Escalante Roha, CPA  
Socio  
Registro FNCE No. 36832

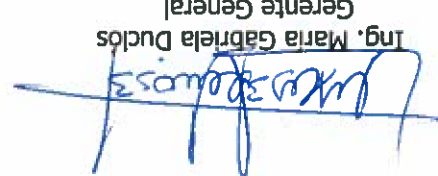
## **PARTE II ESTADOS FINANCIEROS**

**TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

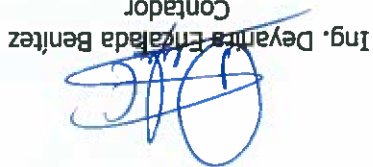
**ACTIVO**

| 31 de diciembre de                             | 2018             | 2017             |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Activo corriente:</b>                       |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)   | 144,193          | 57,051           |
| Activos financieros:                           |                  |                  |
| Inversiones mantenidas al vencimiento (Nota C) | 500,000          | 330,511          |
| Documentos y cuentas por cobrar (Nota D)       | 337,181          | 271,027          |
| Inventarios (Nota E)                           | 981,374          | 658,589          |
| Gastos pagados por anticipados                 | 151,588          | 91,467           |
|                                                | 0                | 21,157           |
|                                                | <u>1,132,962</u> | <u>771,213</u>   |
| <b>Activo no corriente:</b>                    |                  |                  |
| Vehículos y equipo (Nota F)                    | 574,135          | 591,650          |
| Activo por impuesto diferido                   | 556              | 0                |
|                                                | <u>574,691</u>   | <u>591,650</u>   |
| <b>Total activo</b>                            | <b>1,707,653</b> | <b>1,362,863</b> |

Ing. María Gabriela Duclos  
Gerente General



Ing. Deyanira Enríquez Benítez  
Contador



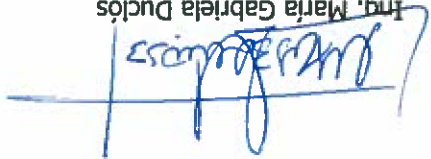
Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

**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  
 2018                      2017

| <b>Pasivo corriente:</b>                               |           |                  |
|--------------------------------------------------------|-----------|------------------|
| Pasivos financieros:                                   |           |                  |
| Porción corriente obligaciones financieras (Nota I)    | 23.018    | 34.526           |
| Documentos y cuentas por pagar (Nota G)                | 56.027    | 31.674           |
| Otras obligaciones corrientes (Nota H)                 | 79.045    | 66.200           |
|                                                        | 231.299   | 280.806          |
|                                                        | 310.344   | 347.006          |
| <b>Pasivo no corriente:</b>                            |           |                  |
| Pasivos financieros a largo plazo:                     |           |                  |
| Obligaciones financieras (Nota I)                      | 0         | 23.018           |
| Beneficios a empleados largo plazo (Nota J)            | 9.179     | 7.370            |
|                                                        | 9.179     | 30.388           |
| <b>Participación de los accionistas:</b>               |           |                  |
| Acciones comunes, 93.000 a USD 1 cada una              | 93.000    | 93.000           |
| Otros resultados integrales                            | 58        | 32               |
| Utilidades retenidas                                   | 1.295.072 | 892.437          |
|                                                        | 1.388.130 | 985.469          |
| <b>Total pasivo y participación de los accionistas</b> |           | <b>1.707.653</b> |
|                                                        |           | <b>1.362.863</b> |

  
 Ing. María Gabriela Duclos  
 Gerente General

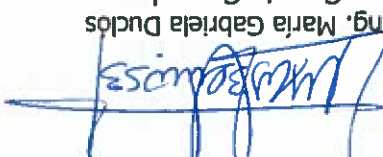
  
 Ing. Deyanira Enríquez Benítez  
 Contador

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  
 2018                      2017

|                                                                           |                  |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>INGRESOS</b>                                                           |                  |
| Ventas (Nota K)                                                           | 2.008.092        |
| 1.991.014                                                                 |                  |
| <b>COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN</b>                                       |                  |
| Costo de ventas (Nota L)                                                  | 1.252.943        |
| Gasto de administración (Nota M)                                          | 149.624          |
|                                                                           | <u>1.402.567</u> |
| 1.171.808                                                                 |                  |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS</b>                      |                  |
|                                                                           | 605.525          |
| 819.206                                                                   |                  |
| <b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES</b>                          |                  |
| Gastos financieros y otros                                                | 5.787            |
| Otros ingresos                                                            | <u>24.339</u>    |
| 8.430                                                                     |                  |
| 4.192                                                                     |                  |
| <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b> |                  |
|                                                                           | 624.077          |
| 814.968                                                                   |                  |
| Participación trabajadores (Nota N)                                       | 93.612           |
| Impuesto a la renta (Nota O)                                              | 127.829          |
| 122.245                                                                   |                  |
| 153.190                                                                   |                  |
| <b>UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS</b>                             |                  |
|                                                                           | 402.636          |
| 539.533                                                                   |                  |

  
 Ing. María Gabriela Duclos  
 Gerente General

  
 Ing. Deyanira Encarnada Benítez  
 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  
2018  
2017

**OTRO RESULTADO INTEGRAL:**

**UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS**

|         |    |
|---------|----|
| 402.636 | 58 |
| 539.533 | 32 |

Ajustes actuariales

**RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO**

|         |         |
|---------|---------|
| 402.694 | 539.565 |
|---------|---------|

**UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBIBLES A:**

Accionistas mayoritarios  
Accionistas minoritarios

|         |         |
|---------|---------|
| 401.809 | 538.378 |
| 885     | 1.187   |
| 402.694 | 539.565 |

**UTILIDAD POR ACCIÓN:**

Acciones comunes, básica por acción

|      |      |
|------|------|
| 4,33 | 5,80 |
|------|------|

Ing. María Gabriela Duclos  
Gerente General

Ing. Deyanira Enríquez Benítez  
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 2018

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

|                                  | Acciones<br>comunes | Otros<br>Resultados<br>Integrales | Reserva<br>Legal | Utilidades Retenidas<br>Ganancias<br>Acumuladas | Total     |
|----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|------------------|-------------------------------------------------|-----------|
| Saldo al 1 de enero de 2017      | 93.000              | 0                                 | 13.877           | 339.026                                         | 352.903   |
| Utilidad neta de operaciones     | 0                   | 0                                 | 0                | 539.533                                         | 539.533   |
| Ajuste actuarial                 | 0                   | 32                                | 0                | 0                                               | 0         |
| Transferencia a reserva legal    | 0                   | 0                                 | 25.820           | (25.820)                                        | 0         |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 93.000              | 32                                | 39.697           | 852.739                                         | 892.436   |
| Utilidad neta de operaciones     | 0                   | 0                                 | 0                | 402.636                                         | 402.636   |
| Ajuste actuarial                 | 0                   | 26                                | 0                | 0                                               | 0         |
| Transferencia a reserva legal    | 0                   | 0                                 | 53.953           | (53.953)                                        | 0         |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 93.000              | 58                                | 93.650           | 1.201.422                                       | 1.295.072 |

  
Ing. María Gabriela Ducós  
Gerente General

  
Ing. Deyanira Encalada Benítez  
Contador

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

**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<br>2018 | 2017        |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>               |                            |             |
| Efectivo recibido de clientes y otros                                   | 1.941.938                  | 1.736.604   |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                               | (1.602.343)                | (1.589.104) |
| Intereses pagados                                                       | (5.787)                    | (8.430)     |
| Otros ingresos                                                          | 24.339                     | 4.192       |
| Efectivo neto provisto en las actividades de operación                  | 358.147                    | 143.262     |
| <b>Flujo de efectivo en las actividades de inversión</b>                |                            |             |
| Vehículos y equipos                                                     | (236.208)                  | (117.852)   |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión                 | (236.208)                  | (117.852)   |
| <b>Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento</b>           |                            |             |
| Cancelación de préstamo bancario                                        | (34.526)                   | (34.526)    |
| Otros                                                                   | (271)                      | 32          |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento            | (34.797)                   | (34.494)    |
| <b>Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo</b> | 87.142                     | (9.084)     |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año                   | 57.051                     | 66.135      |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año</b>             | 144.193                    | 57.051      |

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

**TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN**  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

31 de diciembre de  
 2018  
 2017

**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo  
 neto proveniente de las actividades de  
 operación:**

|                                                           |         |           |
|-----------------------------------------------------------|---------|-----------|
| Utilidad neta de operaciones continuas                    | 402.636 | 539.533   |
| Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo: |         |           |
| Depreciación                                              | 253.723 | 217.152   |
| Jubilación patronal y desahucio                           | 2.105   | 2.582     |
| Participación trabajadores                                | 93.612  | 122.245   |
| Impuesto a la renta                                       | 127.829 | 153.190   |
| Baja de inventario                                        | 4       | 0         |
| Cambios en los componentes del capital de trabajo:        | 879.909 | 1.034.702 |

|                                                        |           |           |
|--------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| (Aumento) en cuentas por cobrar                        | (66.154)  | (254.410) |
| (Aumento) en inversiones mantenidas al vencimiento     | (169.489) | (330.511) |
| (Aumento) en inventarios                               | (60.125)  | (27.567)  |
| Disminución (Aumento) en gastos pagados                | 21.157    | (21.157)  |
| Aumento (Disminución) en cuentas por pagar             | 24.353    | (114.745) |
| (Disminución) en otras obligaciones corrientes         | (270.948) | (143.050) |
| (Aumento) en impuestos diferido                        | (556)     | 0         |
| Efectivo neto provisto en las actividades de operación | 358.147   | 143.262   |

Ing. María Gabriela Duclos  
 Gerente General

Ing. Deyanira Encalada Benítez  
 Contador

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