

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – INFORMACIÓN GENERAL:

Operaciones: TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A. (en adelante "la compañía") fue constituida el 23 de octubre del 2013 en la ciudad de Loja, Provincia de Loja. Su actividad principal es la transportación de carga pesada a nivel nacional sujeta a la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

NOTA B – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Preparación de los estados financieros, los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Las políticas, métodos contables y principios utilizados en la preparación de los estados financieros son los mismos que las aplicadas en los estados financieros del ejercicio 2015, excepto por las siguientes normas e interpretaciones que no entraron en vigor durante el 2016:

NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros versión revisada de 2014 y cuya vigencia es para periodos anuales que inicien el 1 de enero de 2018 o posteriormente:

(Continúa)

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA B – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

En julio de 2014, el IASB culminó la reforma y emitió la NIIF 9 - Contabilidad de Instrumentos financieros, que reemplazará a la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Incluye modificaciones que se limitan a los requerimientos de clasificación y medición al añadir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para ciertos instrumentos de deudas simples. También agrega requerimientos de deterioro inherentes a la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas de una entidad en los activos financieros y compromisos para extender el crédito.

La NIIF 9 también contiene requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y requerimientos para la baja en cuentas. Un cambio importante de la NIC 39 está vinculado con la presentación de las modificaciones en el valor razonable de un pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en los resultados, que se atribuye a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo. De acuerdo con la NIIF 9, estos cambios se encuentran presentes en otro resultado integral, a menos que la presentación del efecto del cambio en el riesgo crediticio del pasivo financiero en otro resultado integral creara o produjera una gran disparidad contable en la ganancia o pérdida. De acuerdo con la NIC 39, el importe total de cambio en el valor razonable designado a valor razonable con cambios en los resultados se presenta como ganancia o pérdida.

NIIF 11 - Negocios conjuntos

NIIF 11 reemplaza NIC 31 - Intereses en negocios conjuntos. Bajo la NIIF 11, los acuerdos de negocios conjuntos se clasifican ya sea como operaciones conjuntas o negocios conjuntos de acuerdo a los derechos y obligaciones de las partes en el acuerdo.

NIIF 14 - Cuentas regulatorias diferidas

Permite que quienes adoptan por primera vez las NIIF y son elegibles continúen sus anteriores políticas de contabilidad PCGA relacionadas con las tarifas reguladas, con cambios limitados.

(Continúa)

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA B – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La norma proporciona un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicas por industrias. El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existente. El nuevo estándar proporciona un sencillo, modelo de cinco pasos basado en principios a ser aplicado a todos los contratos con clientes. La fecha efectiva será para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2017.

Estimados contables críticos, en la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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

Activos y pasivos financieros: La compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, empleados y anticipos a proveedores. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, los pasivos financieros de la compañía incluyen préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales.

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros dependiendo del propósito con el que se adquieren y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Efectivo y equivalentes al efectivo, la compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

(Continúa)

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA B – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Préstamos y otros pasivos financieros, los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a de acuerdo a tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivo no corrientes cuando su plazo es superior 12 meses.

Reconocimiento de ingresos y gastos, los ingresos son reconocidos cuando se prestan los servicios y en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

La compañía reconoce los ingresos cuando los servicios son prestados y se registran bajo deudores por ventas, los cuales son determinados a base de los contratos, facturas, precios y condiciones vigentes del ejercicio.

Los ingresos de la compañía provienen principalmente por la transportación de cilindros de Gas Licuado de Petróleo (GLP)

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Beneficios a los empleados, la compañía no tiene pactado con su personal Indemnización por años de servicio a todo evento, registrándose con cargo a los resultados integrales de cada ejercicio aquellas efectivamente pagadas de acuerdo a lo que establece el Código del Trabajo.

Información por segmentos, la compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los accionistas de la compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la Compañía incluyen las actividades de transportación de carga pesada.

(Continúa)

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA B – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Principales riesgos que enfrenta la compañía:

Riesgo de crédito, la compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los servicios como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo tanto el servicio como la facturación ante documentos vencidos.

En particular, el riesgo de la cartera se minimiza ya que sus actividades las realiza a la su compañía matriz.

Riesgo de negocio, La compañía está expuesta principalmente a:

1. La falta de demanda.
2. Falta de financiamiento.

La falta de demanda se puede evidenciar cuando existe poca demanda de transportación y cuando existe financiamiento de capital de trabajo muy caro.

En particular, el riesgo de negocio se minimiza ya que sus actividades las realiza a la su compañía matriz.

Riesgo de mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la Compañía, ya que sus actividades las realiza a la su compañía matriz.

Tasas de interés: no representa un riesgo significativo para la compañía, ya que no mantiene deudas significativas con la banca.

Condiciones Macroeconómicas: El crecimiento de la economía ecuatoriana tiene un efecto directo sobre la compañía. En efecto, en períodos de bajo crecimiento (o recesión), alta inflación o desempleo, algunas variables clave del negocios, como son las ventas y precio promedio de los servicios, se ven afectadas. Este riesgo se controla principalmente mediante la previsión y puesta en marcha de un plan operacional anual que considera este riesgo y asegura que se mantengan bajo control.

(Continúa)

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA B – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Provisiones, las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

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

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

Inventarios, de repuestos, se presentan al costo de adquisición, utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dicho inventario. Los costos promedios no excede el valor neto de realización.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no han significado la determinación de diferencias temporarias.

Vehículos, se muestran al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	<u>Tasa anual de depreciación (%)</u>
Vehículos	20

(Continúa)

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA B – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Deterioro del valor de activos no corrientes, en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor. Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Para el período 2016 no se realizaron ajustes por deterioro.

NOTA C – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Bancos	66.085	4.564
Caja y valores por liquidar	50	50
	<u>66.135</u>	<u>4.614</u>

NOTA D – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Clientes	10.871	11.216
Anticipos	252	5.729
Empleados y otros	5.494	5.280
	<u>16.617</u>	<u>22.225</u>

NOTA E – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Repuestos, herramientas y accesorios	62.923	50.622
Suministros y materiales	977	1.074
	<u>63.900</u>	<u>51.696</u>

(Continúa)

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA F – VEHÍCULOS:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2015	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Diciembre de 2016
Vehículos	1.111.581	(25.893)	1.085.688
	1.111.581	(25.893)	1.085.688
Depreciación acumulada	(165.934)	(228.804)	(394.738)
	945.647	(254.697)	690.950

Al 31 de diciembre del 2016, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fueron de USD 221.885 (USD 166.737 al 31 de diciembre del 2015).

NOTA G – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Relacionadas:		
COMPañÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS	122.141	547.033
Otros	24.278	31.812
	146.419	578.845

La cuenta por pagar a COMPañÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS corresponden a adquisición de vehículos y préstamo para capital de trabajo.

(Continúa)

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA H – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Con la administración tributaria:		
Impuesto al valor agregado y retenciones	3.656	1.911
Impuesto a la renta por pagar	63.975	16.751
	<u>67.631</u>	<u>18.662</u>
Con la seguridad social:		
Nómina y aporte al IESS	3.397	3.076
	<u>3.397</u>	<u>3.076</u>
Con los trabajadores:		
Beneficios sociales	17.761	12.902
Participación trabajadores	59.632	29.626
	<u>77.393</u>	<u>42.528</u>
	<u>148.421</u>	<u>64.266</u>

NOTA I – OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Corporación Financiera Nacional (CFN)		
Préstamo para capital de trabajo, al 11.11% de interés anual y con vencimiento en el 2019	92.070	126.596
	<u>92.070</u>	<u>126.596</u>
Menos porción corriente	34.526	34.526
	<u>57.544</u>	<u>92.070</u>

Préstamos garantizados con prenda industrial sobre vehículos.

(Continúa)

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA J – BENEFICIOS DEFINIDOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Reserva para jubilación patronal:		
Saldo anterior	0	0
Mas provisión con cargo a gasto del año	1.206	0
Menos pagos y ajustes	0	0
	<u>1.206</u>	<u>0</u>
Reserva para desahucio:		
Saldo anterior	0	0
Mas provisión con cargo a gasto y otro	3.582	0
Menos pagos	0	0
	<u>3.582</u>	<u>0</u>
	<u>4.788</u>	<u>0</u>

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 1.206 y USD 3.582 por bonificación por desahucio, respectivamente. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Obligación por Beneficio Definidos – OBP" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001- 42 del 2 de julio del 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

(Continúa)

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA J – BENEFICIOS DEFINIDOS: (Continuación)

La siguiente tabla muestra la composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales - jubilados	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 25 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio comprendido entre 10 a 20 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	1.206	0
	<u>1.206</u>	<u>0</u>

NOTA K – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Transporte de GLP - Granel	1.463.736	1.177.289
Transporte de GLP - Cilindros	129.771	85.611
	<u>1.593.507</u>	<u>1.262.900</u>

NOTA L – COSTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Materiales	147.289	178.350
Mano de obra directa	292.859	201.739
Otros costos indirectos:		
Depreciación	221.885	155.041
Combustible	194.912	156.993
Otros	142.903	97.952
	<u>559.700</u>	<u>409.986</u>
	<u>999.848</u>	<u>790.075</u>

(Continúa)

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA M – GASTO DE ADMINISTRACIÓN

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Honorarios	11.084	12.892
IVA enviado a gasto	68.910	167.232
Servicios de terceros	60.983	44.960
Impuestos, contribuciones y otros	10.249	15.575
Otros	43.620	27.063
	<u>194.846</u>	<u>267.722</u>

NOTA N – PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

NOTA O – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Utilidad según libros	397.545	197.507
Más, gastos no deducibles	33.757	8.501
Menos, participación trabajadores	(59.632)	(29.626)
Menos, incremento neto de empleados	(9.338)	0
Menos, amortización de pérdidas año anterior	0	(44.068)
Utilidad gravable	<u>362.332</u>	<u>132.314</u>
Impuesto a la renta causado	79.713	29.109
Anticipo de impuesto declarado	<u>0</u>	<u>0</u>

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento y sus reformas; cuando el impuesto a la renta causado es mayor que el anticipo de impuesto declarado, el impuesto causado, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta del ejercicio. Así mismo, las operadoras de transporte público y comercial legalmente constituidas, no considerarán en el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, tanto en activos, costos, gastos y patrimonio; el valor de las unidades de transporte y sus acoples con las que cumplen su actividad económica.

(Continúa)

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA P – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2016, el capital pagado está constituido por 93.000 acciones ordinarias y nominativas a USD 1 dólar cada una.

Accionistas:	No. De Acciones	% de Participación	Valor Nominal (USD)
COMPañÍA DE ECONOMÍA			
MXTA LOJAGAS	92.800	99,78	92.800
Carrasco Ruiz Ximena	200	0,22	200
	<u>93.000</u>	<u>100,000</u>	<u>93.000</u>

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Utilidades retenidas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

NOTA Q – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	Saldos al Inicio del año	Incremento	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciaciones	165.934	228.804	0	394.738
Impuesto Renta	16.751	79.713	32.489	63.975
15% trabajadores	29.626	59.632	29.626	59.632
Beneficios sociales	<u>12.626</u>	<u>107.336</u>	<u>102.201</u>	<u>17.761</u>
	<u>224.937</u>	<u>475.485</u>	<u>164.316</u>	<u>536.106</u>

NOTA R – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

NOTA S – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Actualmente la compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

(Continúa)

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA T – CONTRATO DE TRANSPORTACIÓN DE GLP EN CILINDROS Y AL GRANEL:

En enero y marzo de 2016, la compañía firmó varios contratos de transportación de GLP en cilindros y al granel con COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS (compañía relacionada). La transportación de GLP al granel se dará desde la planta Chorrillo de EP PETROECUADOR hasta la planta en Catamayo de COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS y la transportación de cilindros se dará desde la planta envasadora de Catamayo hasta los centros de acopio de COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS. Las tarifas acordadas están estipuladas por cada actividad. Los contratos vencen cada año.

NOTA U – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Los principales saldos y transacciones con partes vinculadas fueron:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS		
(1)		
Transacciones:		
Venta de vehículos	25.439	0
Préstamo	50.000	0
Compra de vehículos	0	893.723
Servicio de transporte de GLP granel y cilindros	1.525.425	1.235.897
Servicio administrativos	0	35.000
Saldos por pagar	122.141	547.033
	<u>1.723.005</u>	<u>2.711.653</u>

(1) Compañía relacionada y vinculada por accionistas comunes.

De requerirlo, el Servicio de Rentas Internas puede solicitar un Estudio Integral de Precios de Transferencia, con el propósito de comprobar la correspondencia con el principio de plena competencia en las transacciones efectuadas con sus partes vinculadas.

NOTA V – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la compañía, excepto por las obligaciones financieras de largo plazo, indicadas en las Nota I, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre del 2016.

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

(Continúa)

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA W – EVENTO SUBSECUENTE:

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.