

(Continúa)

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.

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.

NOTA B – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Al mismo tiempo, los fortalecimientos del dólar en los mercados cambiarios inciden sobre los resultados de la balanza comercial cada vez que las exportaciones locales se vuelven menos competitivas frente a la oferta de países en posibilidad de devaluar su moneda, debiéndose por ello buscar medidas que desestimen las importaciones de bienes que compiten con la producción interna; factores que repercuten en los niveles de competitividad del sector empresarial local. Por lo tanto, el análisis de los estados financieros individuales debe hacerse considerando tales circunstancias.

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.

Condiciones macroeconómicas: Durante 2017, la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios del petróleo en los mercados internacionales. Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a revisar el presupuesto de inversión y gasto inicialmente planteado.

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.

NOTA A – INFORMACIÓN GENERAL:

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA B – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

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 2016, excepto por las siguientes normas e interpretaciones que no entraron en vigor durante el 2017:

NIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

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

NIF 9 – Instrumentos financieros

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

En julio de 2014, el IASB culminó la reforma y emitió la NIF 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 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 NIF 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 NIF 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 creea o produzca 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.

(Continúa)

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA B – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

NIIIF 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 periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2017.

NIIIF 16 – Arrendamientos

Con fecha 13 de enero de 2016, se emitió la NIIIF 16, "Arrendamientos" que reemplaza a las actuales normas vinculadas al tratamiento de arrendamientos (NIC 17 "Arrendamientos" y CINIIF 4 "Contratos que podrían contener un arrendamiento y otras interpretaciones relacionadas"). La NIIIF 16 plantea una nueva definición de arrendamiento y un nuevo modelo contable que impactará sustancialmente a los arrendatarios. Como resultado del nuevo modelo, una entidad reconocerá en su estado de situación financiera al inicio del arrendamiento un activo que representa su derecho de uso del bien arrendado y una deuda por la obligación de efectuar los pagos futuros contractuales. El activo y pasivo se medirán en el reconocimiento inicial por el valor presente de los pagos mínimos del contrato. Con este cambio se espera que una cantidad importante de arrendamientos clasificados con las reglas actuales como arrendamientos operativos serán reflejados en el estado de situación financiera desde el inicio del arrendamiento.

Este nuevo modelo aplica para todos los contratos que califiquen como arrendamientos con excepción de contratos con plazo de duración menor a doce meses (considerando para dicha determinación la evaluación de que tan probable es la posibilidad de prórroga) y contratos de arrendamientos de bienes menores.

La NIIIF 16 es efectiva a partir de ejercicios económicos iniciados desde el 1 de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada, siempre que se adopte también la NIIIF 15 de forma anticipada.

(Continúa)

(Continúa)

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 consideren 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 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, emisión de obligaciones 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.

Medición inicial: los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias".

Medición posterior: los activos y pasivos financieros, posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, excepto los activos financieros a "valor razonable a través de pérdidas y ganancias".

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.

NOTA B – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(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 pasivos 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)

(Continúa)

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 su compañía matriz.

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.

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

Riesgo de negocio. La compañía está expuesta principalmente a:

Año terminado el 31 de diciembre de	Pasivos financieros		Menos, efectivo y equivalentes de efectivo		Deuda neta		Patrimonio neto		Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)		Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	89,218	238,489	(57,051)	(66,135)	32,167	172,354	985,469	445,904	1,017,636	618,258	3,16%	27,87%

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

Riesgo de capital: La compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente. Los ratios de apalancamiento de la compañía son:

Principales riesgos que enfrenta la compañía:

NOTA B – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

(Continúa)

20

Vehículos

Tasa anual de
depreciación (%)

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 exceden 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:

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(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 2017 no se realizaron ajustes por deterioro.

NOTA C – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Año terminado el 31 de diciembre de		
	2017	2016
Bancos	57.001	66.085
Caja y valores por liquidar	50	50
	<u>57.051</u>	<u>66.135</u>

NOTA D – INVERSIONES MANTENIDAS AL VENCIMIENTO:

Año terminado el 31 de diciembre de		
	2017	2016
Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP		
Certificado de ahorro, al 4,00 % de interés anual y con vencimiento en enero de 2018.	80.511	0
Cooperativa de Ahorro y Crédito Fortuna		
Depósito a plazo, al 6,00 % de interés anual y con vencimiento en octubre de 2018.	250.000	0
	<u>330.511</u>	<u>0</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 E – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Cientes	0	10.871
Relacionadas:		
Compañía de Economía Mixta Lojagas	162.852	0
Anticipos	67.360	252
Empleados y otros	40.815	5.494
	271.027	16.617

NOTA F – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Repuestos, herramientas y accesorios	87.626	62.923
Suministros y materiales	3.841	977
	91.467	63.900

NOTA G – VEHÍCULOS Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de diciembre de	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de
	2016		2017
Vehículos	1.085.688	116.964	1.202.652
Equipos	0	888	888
Depreciación acumulada	1.085.688 (394.738)	117.852 (217.152)	1.203.540 (611.890)
	690.950	(99.300)	591.650

Al 31 de diciembre del 2017, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fueron de USD 217.152 (USD 221.885 al 31 de diciembre del 2016).

(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 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Año terminado el		31 de diciembre de	
2017		2016	
Relacionadas: COMPANHIA DE ECONOMIA MIXTA LOJAGAS	0	122,141	
	31,674	24,278	
	31,674	146,419	
Proveedores y otros			

La cuenta por pagar a relacionadas, corresponden a adquisición de vehículos y préstamo para capital de trabajo.

NOTA I – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Año terminado el		31 de diciembre de	
2017		2016	
Con la administración tributaria: Impuesto al valor agregado y retenciones Impuesto a la renta por pagar	2,752	3,656	
	133,594	63,975	
	136,346	67,631	
	4,105	3,397	
	4,105	3,397	
Con la seguridad social: Nómina y aporte al IESS			
Con los trabajadores: Beneficios sociales Participación trabajadores	18,110	17,761	
	122,245	59,632	
	140,355	77,393	
	280,806	148,421	

(Continúa)

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1 – OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO:

Año terminado el 31 de diciembre de	2017	2016

Corporación Financiera Nacional (CFN)

Préstamo para capital de trabajo, al 11.11% de interés anual y con vencimiento en el 2019

Menos, porción corriente

57.544	23.018
34.526	
92.070	57.544

Préstamos garantizados con prenda industrial sobre vehículos.

NOTA K – BENEFICIOS DEFINIDOS:

Año terminado el 31 de diciembre de	2017	2016

Reserva para jubilación patronal:

Saldo al inicio del año
Costo laboral y financiero por servicios actuales
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)
Beneficios pagados

1.206	803
0	82
0	0
0	0
1.206	0

Reserva para desahucio:

Saldo al inicio del año
Costo laboral y financiero por servicios actuales
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)
Beneficios pagados

3.582	1.809
0	(112)
0	0
0	0
3.582	0

De acuerdo a la NIC 19, las pérdidas o ganancias actuariales deben ser reconocidas en otro resultado integral en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

5.279	7.370
3.582	4.788

(Continúa)

(Continúa)

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 2.091 y USD 5.279 por bonificación por desahucio (USD 1.206 y USD 3.582, en el 2016), 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.

Año terminado el 31 de diciembre de			
	2017	2016	
Tasa de descuento (%)	7,24	7,32	
Tasa de incremento de remuneraciones (%)	4,00	4,00	
Tasa de incremento de pensiones (%)	4,50	4,50	

Las hipótesis actuariales consideradas en el estudio actuarial son:

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.

NOTA J – BENEFICIOS DEFINIDOS: (Continuación)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

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	
	2017	2016
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	5,279	1,206
	5,279	1,206

NOTA L – VENTAS:

	Año terminado el	
	2017	2016
Transporte de GLP - Granel	1,835,251	1,463,736
Transporte de GLP - Cilindros	155,763	129,771
	1,991,014	1,593,507

NOTA M – COSTO DE VENTAS:

	Año terminado el	
	2017	2016
Materiales	186,204	147,289
Mano de obra directa	299,970	292,859
Otros costos indirectos:		
Depreciación	217,152	221,885
Combustible	212,373	194,912
Otros	88,025	142,903
	517,550	559,700
	1,003,724	999,848

(Continúa)

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA N – GASTO DE ADMINISTRACIÓN

Año terminado el		
31 de diciembre de		
2017	2016	
14.800	11.084	Honorarios
79.948	68.910	IVA enviado a gasto
59.983	60.983	Servicios de terceros
4.841	10.249	Impuestos, contribuciones y otros
8.512	43.620	Otros
168.084	194.846	

NOTA O – 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.

A partir de 2016, a petición de la compañía, el Ministerio de Trabajo para efecto del reparto de la participación de las utilidades a los trabajadores, mediante Resolución Ministerial No. MDT-2016-0008 resolvió unificar las utilidades de la compañía con las utilidades de las siguientes compañías relacionadas: COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS, PANELES SOLARES SOLGAS S.A. Y TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A. en los términos y contenidos del Artículo 103 del Código de Trabajo.

NOTA P – 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		
2017	2016	
814.968	397.545	Utilidad según libros
3.596	33.757	Más, gastos no deducibles
122.245	(59.632)	Menos, participación trabajadores
0	(9.338)	Menos, incremento neto de empleados
696.319	362.332	Utilidad gravable
153.190	79.713	Impuesto a la renta causado
13.105	0	Anticipo de impuesto declarado

(Continúa)

(Continúa)

	Saldo al final del año	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año	Saldo al inicio del año	Incremento	Saldo al inicio del año	Saldo al final del año
Depreciaciones	611.890	0	217.152	394.738	217.152	611.890	611.890
Impuesto Renta	133.594	83.571	153.190	63.975	153.190	133.594	133.594
15% trabajadores	122.245	59.632	122.245	59.632	122.245	122.245	122.245
Beneficios sociales	18.110	117.163	117.512	17.761	117.512	18.110	18.110
	885.839	260.366	610.099	536.106	610.099	885.839	885.839

NOTA R – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

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

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.

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

Capital social: Al 31 de diciembre de 2017, el capital pagado está constituido por 93.000 acciones ordinarias y nominativas a USD 1 dólar cada una.

NOTA Q – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

De conformidad con disposiciones legales vigentes, 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.

NOTA P – IMPUESTO A LA RENTA: (continuación)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

(Continúa)

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.

(1) Compañía relacionada y vinculada por accionistas comunes.

COMPañÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS (1)		
Transacciones:		
Venta de vehículos	25,439	0
Préstamo	50,000	0
Servicios de transporte de GLP granel y cilindros	1,525,425	1,915,664
Salidos por pagar	122,141	0
Salidos por cobrar	122,141	162,852
	<u>1,723,005</u>	<u>2,078,516</u>

	2016	2015
Año terminado el		
31 de diciembre de		

Los principales saldos y transacciones con partes vinculadas fueron:

NOTA U – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

En enero y marzo de 2016, la compañía firmó varios contratos de transporte 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 T – CONTRATO DE TRANSPORTACIÓN DE GLP EN CILINDROS Y AL GRANEL:

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

NOTA S – REVISIÓN FISCAL:

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA V – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la compañía, excepto por las obligaciones financieras de largo plazo, indicadas en las Notas J, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre del 2017. Al 31 de diciembre del 2017, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

NOTA W – EVENTO SUBSECUENTE:

Mediante Resolución No. SCVS-DSC-2018-0001, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 171 de enero 30 de 2018, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, determinó que empresas pasan a ser consideradas como Sociedades de Interés Público y dispuso que, hasta marzo 1 de 2018, cada empresa deberá "autoevaluarse" para determinar si está dentro de las 12 categorías señaladas en esta Resolución; de ser así, deberá autodeclararse como Sociedad de Interés Público.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial 150 de 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, entre los principales aspectos de la Ley, tenemos:

- Incremento de la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%
- Rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y para exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo.
- Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.

Entre el 31 de diciembre del 2017 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.