

"ECUATORIANA DE SERVICIOS LORAVER CIA. LTDA."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía "ECUATORIANA DE SERVICIOS LORAVER CIA. LTDA." Fue constituida el 21 de octubre de 1987, inscrita en el Registro Mercantil de Quito, con el No. 1329, tomo 118 de la citada fecha, Su domicilio es la ciudad del Distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichincha.

El 28 de Mayo de 2014, en la Notaria Cuadragésima Primera del Distrito Metropolitano de Quito, la compañía procede a realizar el aumento de Capital Social, para consolidar en \$500.000 (quinientos mil dólares de los Estados Unidos), efectúan la revalorización de 500 participaciones a razón de \$1.000 dólares cada participación, y concomitantemente, procede a la reforma de sus Estatutos, los mismos que se encuentran legalmente inscritos en el Registro Mercantil del Cantón Quito provincia de Pichincha con el Número 2122, número de Repertorio 23829, y marginado en el tomo 1189 de la inscripción 1329 del 21 de octubre de 1987, en el mismo Registro Mercantil.

El 28 de Julio de 2016 ante la Notaria Cuadragésima Primera del Distrito Metropolitano de Quito, los socios Margarita del Rocío Carrillo Muela y José Miguel Jarrín Carrera, son cedentes de sus participaciones a los cesionarios Andrés Sebastián Jarrin Carrillo y María Isabel Jarrin, transfiriendo como tal sus participaciones del 30% y 70% respectivamente su capital e inscribiendo en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 24 de agosto de 2016 marginando en el libro de cesión de participaciones con inscripción 1329 tomo 118 hoy su capital se conforma así:

SOCIOS	NO. DE PARTICIPACIONES	CAPITAL USD \$	PORCENTAJE %
María Isabel Jarrin Carrillo	351	351.000	70
Andrés Sebastián Jarrin Carrillo	149	149.000	30
TOTALES	500	\$500.000	100

El objeto Social y principal de la compañía es el transporte de carga, utilizando para ello vehículos modernos de gran capacidad para el servicio de sus clientes que están concentrados en importantes Empresas Públicas y Privadas

Las comercializaciones de sus servicios son dentro y fuera del país, está destinado a transportar: combustible de uso aéreo, marítimo y terrestre, el transporte de gas de uso industrial, doméstico y químico, al granel o parcial.

Sus leyes anexas que la regulan son la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial de la República del Ecuador.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación. - Los estados financieros adjuntos de "ECUATORIANA DE SERVICIOS LORAVER CIA. LTDA." Comprenden: los Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y notas a los estados financieros, por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y comparados con el 2016 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en idioma castellano y la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense) Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2017, así como nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente se indican seguidamente:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2012-2014</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
NIC 1	Presentación de estados Financieros: Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
NIC 19	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 38	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 41	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2016
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIIF 12 y NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	
NIC 2	Método de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 2	Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enero 1, 2018
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocios Conjuntos	Fecha a determinarse
NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales juicios y supuestos en relación con hechos futuros propensos a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales. - La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Estimación para inventario de lento movimiento, caducado o deteriorado. – El inventario de la compañía, es exclusivamente de consumo, no es para la venta, el giro de negocio obliga a la tenencia de repuestos y accesorios para el parque automotor que brinda el servicio de transportación, La estimación para inventarios de lento movimiento, caducado o deteriorado es determinada como resultado de un estudio efectuado al cierre de cada ejercicio que considera

la experiencia histórica de la Compañía, con el propósito de identificar repuestos y accesorios dañados en las tomas físicas, y considerar alguna estimación para circunstancias adversas que responda a la posible baja de inventarios.

Al cierre de los estados financieros 2017, la Administración considera que el costo histórico del importe en libros es el adecuado.

Vida útil de propiedad, planta y equipos. - Las propiedades, planta y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía ha determinado que la vida útil actual de los activos responde al patrón esperado de uso futuro de los bienes, consecuentemente la estimación al 31 de diciembre del 2017 es razonable.

Deterioro de propiedad, planta y equipo. - La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectuara las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido. - Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido serán reconocidos considerando que exista una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía, determinando diferencias temporarias o permanentes lo que corresponda.

Obligaciones por beneficios definidos. - El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

2.3 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INVENTARIOS

Los inventarios son exclusivamente de consumo y se encuentran medidos al costo de adquisición. La compañía por su naturaleza no posee inventarios para la venta. Este importe representa el precio de adquisición más todos sus costos incurridos para su utilización.

Las importaciones en tránsito cuando se realiza se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera menos los descuentos realizados en base a la negociación y más todos los costos necesarios para dejar al inventario apto para ser utilizado.

Los rubros que componen los inventarios de consumo, se encuentran valuados a su costo de adquisición, más todos sus costos hasta estar en punto de uso.

2.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento. - Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construyan propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

Medición posterior al reconocimiento. - Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser

reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de instalaciones, planta y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual. - El costo de la propiedad, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable de haberlos.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones y Edificios	20
Maquinaria, equipos, muebles y enseres, herramientas	10
Vehículos	10
Equipos de computación	3

Las construcciones en curso no se deprecian y se capitalizan todos los costos necesarios para construir el activo como una construcción en curso. Desde el primer instante en que el activo se encuentre apto para ser utilizado y en las condiciones necesarias que estime la gerencia, este activo se comenzará a depreciar por la vida útil razonable que de acuerdo a la expectativa de uso se estime conveniente.

Baja de propiedad, planta y equipo. - La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias generadas por la venta de propiedad, planta y equipos no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos fuera de los ingresos ordinarios.

Deterioro. - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocerían inmediatamente en resultados.

2.6 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido de haberlo.

Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada periodo aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos. - Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realizará la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada periodo, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación. Para determinar esta estimación se empleará el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos. - El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores. - La compañía reconoce un pasivo producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones. - La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del periodo. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.9 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el periodo estipulado en el acuerdo.

2.10 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de Servicios. - Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de servicios son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al cliente los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad del servicio, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el servicio. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

2.11 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengo, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea *requerida o permitida por alguna norma* y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

2.13 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, *excepto los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados* en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

En general, la compañía mantiene como activos financieros únicamente cuentas por cobrar, pólizas a corto plazo y préstamos.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El periodo de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 30 a 60 días

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas de existirlo. Se clasifican en activos corrientes

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en

créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados como gasto o ingreso.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.14 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia económica del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero. - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos	162,746	309,058.00
Total	<u>162,746</u>	<u>309,058</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes locales no relacionados:	264,639	161,585
Provisión para cuentas incobrables	-17,816	-15,169
Subtotal	<u>246,823</u>	<u>146,416</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	18,709	18,027.00
Subtotal	<u>18,709</u>	<u>18,027</u>
Total	<u>265,532</u>	<u>164,443</u>

Al 31 de diciembre la apertura por vencimientos del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
de 0 a 60 días	264.639	161.585
	264.639	146.416

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 60 días a clientes nacionales contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses, y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

5. INVENTARIOS, REPUESTOS Y ACCESORIOS

Al 31 de diciembre un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Repuestos Accesorios y herramientas	487,662	200,000
Total	<u>487,662</u>	<u>200,000</u>

6. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros Pagados por anticipado	8,905	0
Anticipos a varios Proveedores	<u>53,565</u>	<u>100,186</u>
Total	<u>62,470</u>	<u>100,186</u>

7. IMPUESTOS

Activos y pasivos por impuestos corrientes. - Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	15,073	20,088
Crédito Tributario a favor de la Empresa (Imp. Renta.)	72,485	70,106
Impuesto a la salida de divisas	<u>15,156</u>	<u>3,268</u>
Total	<u>102,714</u>	<u>93,462</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuestos por pagar y total	<u>3,705</u>	<u>3,601</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados. - La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	98,224	79,488
Gastos no deducibles	<u>64,329</u>	<u>16347.46</u>
Utilidad gravable	<u>162,553</u>	<u>95,836</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>35,762</u>	<u>21,084</u>
Anticipo calculado impuesto renta (2)	<u>20,495</u>	<u>50,178</u>
Impuesto a la renta del ejercicio registrado en resultados	<u>35,762</u>	<u>57,759</u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2017 fue de USD 20.495, el impuesto a la renta causado es de USD 35.762; en consecuencia, la Compañía registró este último en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Pagos	15,316	-13,503
Provisión del año	0	50,178
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	-38,051	-36,675
Crédito tributario años anteriores	<u>-49,640</u>	<u>-73,374</u>
Saldo al fin del año	<u>-72,375</u>	<u>-73,374</u>

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	8,016,167.61	8,014,248.00
Depreciación acumulada	<u>-4,967,079.89</u>	<u>-4,019,550.00</u>
Importe neto	<u>3,049,087.72</u>	<u>3,994,698.00</u>
Terrenos	550,342.00	550,342.00
Edificios	284,364.03	292,129.00
Construcciones en curso	31,536.87	15,440.00
Muebles y enseres de oficina	4,520.00	4,520.00
Maquinaria y Equipo	2,774.66	-3,472.00
Equipos de computación	1,668.34	94.00
Vehículos	1,166,215.96	2,110,879.00
Equipo caminero tanques	861,515.00	1,024,767.00
Otros Propiedad Planta y Equipo	<u>146,150.86</u>	
Total propiedad, planta y equipo netos	<u>3,049,087.72</u>	<u>3,994,699.00</u>

Los movimientos de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Construcciones en Curso</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo Móvil Tanques</u>	<u>Equipo Móvil Tanques</u>	<u>Total</u>
Costo:										
Saldos al 31 de diciembre del 2016	550,342	516,870	15,440	24,730	27,747	16,681	5,229,912	1,632,526	171,081	8,014,248
Adiciones	-	18,079	16,097	-	-	-	-203,338	-	-	34,176
Bajas/ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-203,338
Activaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	550,342	534,949	31,537	24,730	27,747	16,681	5,026,574	1,632,526	171,081	8,016,188
Depreciación acumulada:										
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	224,741	-	20,210	31,219	16,587	3,119,034	607,759	24,930	4,019,550
Gasto por depreciación	-	25,844	-	-	-	-	773,581	163,252	-	987,607
Rectificaciones	-	-	-	-	-6,247	-1,574	-32,256	-	-	-7,821
Bajas/ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-32,256
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	250,585	-	20,210	24,972	15,013	3,860,359	771,011	24,930	4,567,080
Saldos netos:										
Al 31 de diciembre del 2016	550,342	292,129	15,440	4,520	-3,472	94	2,110,879	1,024,767	-	3,994,699
Al 31 de diciembre del 2017	550,342	284,364	31,537	4,520	2,775	1,668	1,166,216	861,515	146,151	3,049,088

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	64,965	164,325
Otras cuentas por pagar:		
IESS por pagar	12,835	12,921
Total	<u>77,801</u>	<u>177,246</u>

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Banco Pichincha	130,499	349,025
Visa Banco Pichincha	538	922
Corporación Financiera Nacional		353,267
Diners Club Corporativa	19,075	1,528
Total	<u>150,112</u>	<u>704,742</u>
CLASIFICACIÓN		
Corriente	150,112	597,488
No corriente		107,254
Total	<u>150,112</u>	<u>704,742</u>

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS ACUMULADOS

Las obligaciones por beneficios acumulados se detallan seguidamente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	13,361	11,897
Participación a trabajadores	17,334	14,027
Total	<u>30,694</u>	<u>25,924</u>

Participación a trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables.

12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Las obligaciones a relacionados se detallan seguidamente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Relacionados Directos	1,548,482	560,880
Relacionados Indirectos	300,000	300,000
Total	<u>1,848,482</u>	<u>860,880</u>

13. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio. - Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	29,674	22,113
Desahucio	38,222	43,619
Total	<u>67,896</u>	<u>65,732</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>2017</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	<u>patronal</u>	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	22,113	22,244	44,357
Costos del periodo corriente	6,400	11,073	17,473
Costo financiero	1,629	1,614	3,243
Pérdida Actuarial	-868	-1,330	-2,198
Pérdida/ganancia actuarial por ajustes y experiencia	1,106	4,621	5,727
Pagos y liquidaciones anticipadas	-706		-706
Saldos al fin del año	<u>29,674</u>	<u>38,222</u>	<u>67,896</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de *beneficios definidos* fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de *beneficios definidos* y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los *beneficios definidos* deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	13.05	8.46
Tasa(s) esperada del incremento salarial	12.93	4.19

El préstamo no devenga intereses y se encuentra debidamente aprobado por Junta extraordinaria de Socios.

14. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuados, y su aplicación de manera efectiva.

Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 95% de las ventas son efectuadas a crédito, por lo general e contratos establecidos para la prestación del servicio de transporte pesado, con empresas gubernamentales y privadas, en el cual está inmerso la modalidad de pago, razón tal que, asegura que la transferencia de servicios se realice bajo riesgos mínimos de recuperación de capital y de esa manera asegurar el retorno de su inversión.

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía por deuda de largo plazo con tasas fijas de interés.

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales de servicio de transportación. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un periodo de doce meses.

El objetivo de la Compañía es monitorear continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía no está expuesta a este tipo de riesgo por cuanto realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando las ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación, se presentan las categorías instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	162,746	309,058
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas	265,532	164,443
por cobrar (Nota 4)		
Otros activos no corrientes (Nota 8)	0	3,000
Total activos financieros	<u>428,278</u>	<u>476,501</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 10)	150,112	704,742
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas		1,333,486
por pagar (Nota 9)		
Total pasivos financieros	<u>150,112</u>	<u>2,038,228</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros. - La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

15. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía asciende a quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 500.000) que corresponden a 500 participaciones de un de USD 1,000 cada una.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece para las sociedades limitadas que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	185,993	167,184
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	1,150,426	1,141,867
Utilidad del ejercicio	59,339	20,643
Total	<u>1,395,758</u>	<u>1,329,694</u>

La siguiente partida surge de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

- Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.- Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

16. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de servicios	3,579,084	3,269,657
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	1,923	5,310
Total	<u>3,581,007</u>	<u>3,274,967</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	3,048,801	2,692,888
Gastos de administración	328,511	353,908
Otros Gastos	49,541	36,056
Total	<u>3,426,853</u>	<u>3,082,852</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas		
Gastos por beneficios a los empleados (1)	793,416	619,699
Honorarios personas jurídicas	5,378	7,457
Mantenimiento y reparaciones	371,281	216,883
Arrendamiento Operativo	7,658	
Promoción y Publicidad	6,584	108
Combustibles y lubricantes	456,944	475,989
Seguros y reaseguros	33,573	22,419
Transporte	324,607	300,482
Gastos de Gestión	13,798	10,710
Gastos de Viaje	3,901	4,434
Servicios Básicos	47,081	53,437
Impuestos Contribuciones y Otros	72,988.09	95,058
Depreciaciones	979,786	968,277
Otros gastos operativos	254,320.09	101,203
Suministros y materiales	3,351	24,040
Otros gastos	49,541	166,309
Intereses y Multas		16,347.00
Cuentas Incobrables	2,646	
Total	<u>3,426,853</u>	<u>3,082,852</u>

- 1) Los gastos por beneficios a empleados del programa administrativo constituyen sueldos, décima tercera, cuarta remuneración, aportes a la seguridad, beneficios e indemnizaciones, así como la provisión de jubilación y desahucio

18. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

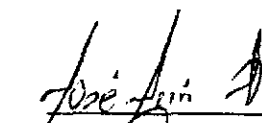
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses	38,104	96,167
Otros gastos financieros	492	2,431
Total	<u>38,596</u>	<u>98,598</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES

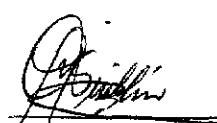
Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (2 de abril del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. RECLASIFICACIONES

Algunas cifras del balance, del año 2016 se han reclasificado con el fin de hacerles comparables con las del ejercicio económico 2017.



Sr. José Miguel Jarrín
GERENTE GENERAL



Ing. Fanny M. Guillén
CONTADORA GENERAL
REG. No. 09939