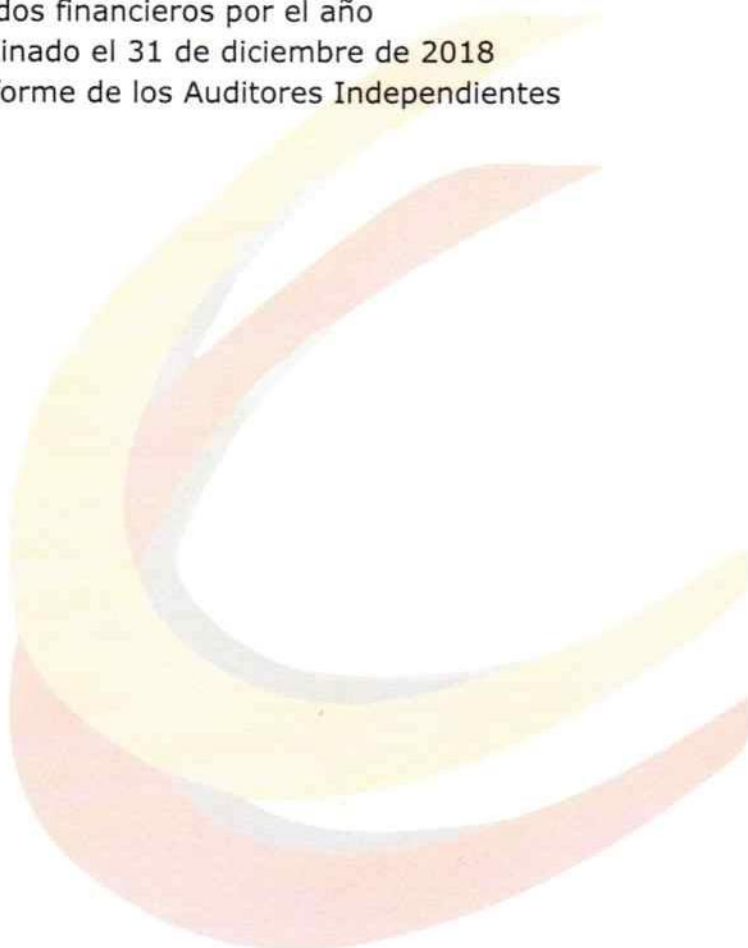




GOLENTRASCARGA S.A

Estados financieros por el año
terminado el 31 de diciembre de 2018
e Informe de los Auditores Independientes



GOLENTRANSCARGA S.A

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7
Estados de Resultados	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujo de efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 24

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US\$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 25 de septiembre de 2019

A los Accionistas de

GOLENTRANSCARGA S.A

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GOLENTRANSCARGA S.A**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estado de resultados integral, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **GOLENTRANSCARGA S.A** al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **GOLENTRANSCARGA S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código.

Independencia

Somos independientes de **GOLENTRANSCARGA S.A** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.



Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **GOLENTRANSCARGA S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Otros asuntos

- El informe de cumplimiento tributario de **GOLENTRANSCARGA S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Audidores Campos & Campos GroupCamp S.A.

Audidores Campos & Campos
GroupCamp S.A.
SC-RNAE 1065



Ing. Nayith García B.
Socio
Registro No. 50.192



ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

Auditores Campos & Campos GroupCamp S.A.

Auditores Campos & Campos
GroupCamp S.A.
SC-RNAE 1065

Ing. Nayith García B.
Socio
Registro No. 50.192

GOLENTRASCARGA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	2018	2017
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	\$ 1.136	27.683
Activos Financieros	6	147.804	146.705
Activos por impuestos corrientes	7	2.153	40.443
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		151.093	214.831
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	8	714.438	724.438
Deprec. Acumulada		-252.679	-215.539
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		461.759	508.899
TOTAL ACTIVO		\$ 612.853	723.730
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	9	\$ 145.863	133.865
Pasivo por impuesto corriente	10	4.904	74.991
Otras Obligaciones corrientes	11a	14.975	4.975
TOTAL PASIVO CORRIENTE		165.742	213.830
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	12	276.282	343.240
Obligaciones por beneficios definidos	11b	280	280
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		276.562	343.520
TOTAL PASIVOS		442.304	557.351
PATRIMONIO			
Capital Social		800	800
Reserva Legal		231	231
Utilidades Acumuladas		165.348	160.967
Resultado del ejercicio		4.170	4.381
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	13	170.549	166.379
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 612.853	723.730


 ING. ROMMEL CORONEL MIÑAN
 REPRESENTANTE LEGAL


 ING. ISABEL LANCHE
 CONTADOR

GOLENTRASCARGA S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
En Dólares Americanos

	Notas		
Ventas tarifa 0%		70.488	343.459
Ventas tarifa 12%		48.214	83.841
Costo de Ventas		-22	-198.396
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		118.680	228.904
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Ventas		-152.721	-231.304
Gastos Financieros		-159	-8.285
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	15	-152.880	-239.589
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		40.910	18.112
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		40.910	18.112
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES		6.710	7.427
(-) 15% Participación Trabajadores		-1.006	-1.114
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		5.703	6.313
(-) Impuesto a la Renta		-1.533	-1.701
(-) Reserva legal		-	-231
RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL		4.170	4.381


 ING. ROMMEL CORONEL MIÑAN
 REPRESENTANTE LEGAL


 ING. ISABEL LANCHE
 CONTADOR

GOLENTRASCARGA S.A
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	-	5.553	155.414	161.767
Más (menos) transacciones durante el año					
Transferencia de resultado año anterior	-	-	155.414	-155.414	-
Apropiación de Reserva	-	231	-	-	231
Utilidad Liquidada del Ejercicio	-	-	-	4381	4381
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	231	160.967	4.381	166.379
Más (menos) transacciones durante el año					
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	4.381	-4.381	-
Utilidad Liquidada del Ejercicio	-	-	-	4170	4170
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	231	165.348	4.170	170.549

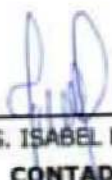

ING. ROMMEL CORONEL MIÑAN
REPRESENTANTE LEGAL


ING. ISABEL LANCHE
CONTADOR

GOLENTRANSCARGA S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En Dólares Americanos

	2018	2017
Flujos de efectivos procedentes de las actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	117.603	1.170.350
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-11.976	-913.556
Pagos a y por cuenta de los empleados	-111.811	-196.818
Otros Pagos por actividades de operación	-384	-157.032
Flujos de efectivo de las actividades de operación	-6.568	-97.056
Flujos de efectivos procedentes de las actividades de inversión:		
Otras entradas (salidas) de efectivo	46.980	183.269
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	46.980	183.269
Flujos de efectivos procedentes de las actividades de financiamiento:		
Pagos de Prestamos	-66.959	-97.429
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	-66.959	-97.429
Aumento neto en efectivo	-26.547	-11.216
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	27.683	38.899
Efectivo en caja y bancos al final del período	1.136	27.683
CONCILIACIÓN GANACIA NETA FLUJO DE OPERACIONES		
Ganancia antes del 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta	6.710	7.427
Ajuste por partidas distintas la efectivo:		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-1.533	-1.932
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-847	-1.114
Flujo por ajuste por partidas distintas la efectivo	-2.380	-3.046
Cambios en Activos y Pasivos		
Incremento / Disminución en:		
Cuentas por cobrar	-1.099	46.311
Otras Cuentas por Cobrar	38.290	17.767
Anticipos a Proveedores	11.998	-284.669
Otras cuentas por pagar	-70.087	26.714
Beneficios de empleados	10.000	58.592
Otros pasivos	-	33.848
Flujo por cambios en activos y pasivos	-10.898	-101.437
Flujo de efectivo neto en actividades de operación	-6.568	-97.056


ING. ROMMEL CORONEL MIÑAN
REPRESENTANTE LEGAL


ING. ISABEL LANCHE
CONTADOR

GOLENTRANSCARGA S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

GOLENTRANSCARGA S.A, se constituyó el 21 de junio del 2014, con un capital suscrito y pagado de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (USA).

La empresa se dedica a la todas las actividades de transporte de carga por carretera ubicada en Quito, Provincia de Pichincha.

La estructura societaria de la compañía al 31 de diciembre del 2018 está conformada de la siguiente manera: Coronel Arias Kristell Fernanda representa el 20% del capital accionario; Coronel Arias Rosa Alexandra representa el 19.38% del capital accionario; Coronel Figueroa Martin Sebastián que representa 20% del capital accionario; Coronel Figueroa Mateo Andrés que representa 20% del capital accionario; Coronel Figueroa Rommel Santiago y la Sra. Jessica Figueroa Aguilar que representa el 0.62% del capital accionario de la compañía.

Las oficinas administrativas funcionan en la ciudad de Santa Rosa.

1.1 Situación económica del país.

En el 2018 la situación económica del país presentó indicios de recuperación, sin embargo, los precios del petróleo ecuatoriana, fuente principal dentro del Presupuesto General del Estado, no ha mostrado recuperación en referencia a su cotización internacional en años anteriores, impactando de manera directa a la liquidez del país.

El gobierno y las entidades encargadas de velar por la economía del país continúan enfrentando esta situación implementando varias medidas económicas, entre las principales tenemos:

Atracción de inversiones. - Incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas.

Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2018, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda Funcional** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Negocio en Marcha** – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediano.
- 2.4 Efectivo y equivalentes a efectivo** – Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en bancos.
- 2.5 Instrumentos financieros** – Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

- 2.5.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar** – Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

- 2.5.2 Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado** – Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la compañía ha procedido evaluar deudor por deudor y en base a sus deudores con un riesgo de recuperación de la deuda.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por la deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales, donde el importe en libros en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

- 2.5.3 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. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- 2.5.4 Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas** – Las cuentas por pagar a parte relacionada con pasivos financieros no derivados por pagos fijos o determinables, que no cotizan en un activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- 2.5.5 Otros Pasivos Financieros** – Representan préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a parte relacionada, son medido inicialmente su razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

- 2.5.6 Préstamos** – Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a la tasa vigente en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactados.

- 2.5.7 Otros Pasivos Financieros** – Representan préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a parte relacionada, son medido inicialmente su razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.5.8 Baja de Activos y Pasivos Financieros – La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.6 Inventarios – En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Mediación inicial.– los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Mediación posterior.– el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

2.7 Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.– el saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Método de depreciaciones y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Maquinaria e instalaciones	10
Equipos de Cómputo	3
Vehículos	5

2.8 Intangibles – Derechos iniciales por concesión de locales comerciales adquiridos de forma separada están registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

2.9 Impuestos – Provisión de Impuesto a las ganancias - La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

- 2.10 Provisiones** – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.11 Beneficios a empleados

- 2.11.1 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

La empresa no ha realizado esta provisión en concordancia con la Sección 28 de la NIIF Pymes. La Compañía (NO) ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado.

- 2.12 Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de servicios, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

- 2.13 Reconocimiento de costos y gastos** – El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.14 Reservas – Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

2.14.1 Reserva Legal – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas. La Compañía no ha realizado la provisión de la Reserva Legal correspondiente al período en conformidad con la Ley de Compañías.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuanto este incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 6 y 13), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

Riesgo de liquidez.

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Además, posee líneas de financiamiento utilizadas como tarjeta de crédito corporativo y aportaciones de socios.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuenta efectivo y equivalentes a efectivo es como sigue:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
Caja	-	988
Banco del Austro	738	26.297
Banco de Machala	398	398
TOTAL	<u>1.136</u>	<u>27.683</u>

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas bancarias se encuentran en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuenta documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar relacionadas (Nota 14)	120.553	118.631
Cuentas por cobrar no relacionadas	709	-
Anticipo a Proveedores	26.543	28.074
TOTAL	<u>147.804</u>	<u>146.705</u>

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR (continuación)

a. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los Anticipo a Proveedores es como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Capa Carrión Alvarado	2.500	2.500
Coop. Interprovincial de Transporte	1.379	1.413
Manchay Pedrera Sergio	9.706	9.706
Seminario Benavides Edgar	1.764	1.764
Teojama Comercial S.A	8.796	8.796
Varios	2.398	3.895
TOTAL	26.543	28.074

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuenta activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Retenciones de IVA	-	37.033
Retenciones de Impuesto a la Renta	445	3.409
Crédito tributario de años anteriores	1.708	-
TOTAL	2.153	40.443

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuenta propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Maquinaria y Equipo	65.000	65.000
Equipo de computo	608	608
Sistema Contable	900	900
Vehículos	12.460	12.460
Equipo Caminero	232.164	232.164
Retroexcavadora	403.306	413.306
SUBTOTAL	714.438	724.438
(-) Depreciación Acumulada	-252.679	-215.539
TOTAL	461.759	508.899

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo al 31-dic-2018 y 2017 se detalla a continuación:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
<u>Variaciones al Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	724.438	923.474
(+/-) Adquisiciones	-10.000	-199.036
Saldo al final del ejercicio	714.438	724.438
<u>Depreciación Acumulada (-):</u>		
Saldo al inicio del año	-215.539	-231.306
(+/-) Afectación a Dep. Acumulada	-37.140	+15.767
Saldo al final del ejercicio	-252.679	-215.539
Propiedad, Planta y Equipo Neto	461.759	508.899

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por Pagar no relacionadas	67.253	70.256
Anticipos a clientes (a)	78.609	63.609
TOTAL	<u>145.863</u>	<u>133.865</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Cuentas por pagar no relacionadas es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Zhuo Yao Guolong	1.957	2.177
Liberty Seguros S.A	4.223	4.223
Minchalo Barros Manuel	3.398	3.492
Minchalo Ochoa Leonidas	2.163	1.199
Teojama Comercial	-	5.162
Salcedo Motors	114	-
Orodiesel C. Ltda	-	1.284
Leon Sanchez Wilmer	-	1.039
Varios	55.398	51.680
TOTAL	<u>67.253</u>	<u>70.256</u>

(b) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los Anticipos a clientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Aguilar Espinoza Wuilmer	50.309	19.900
Farinango Collaguazo Guillermo	28.300	28.300
Loaiza Alvarez Daniel	-	15.309
Jessica Figueroa	-	100
TOTAL	<u>78.609</u>	<u>63.609</u>

10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuenta pasivo por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
IVA Cobrado	-	72.158
Transferencia de bienes muebles	-	83
Otras retenciones 2%	1	49
Retenciones del 30% IVA	-	97
Retenciones del 70% IVA	5	9
Impuesto a la renta por pagar	1.533	1.701
Impuesto a la renta 2016 convenio	3.364	894
TOTAL	<u>4.904</u>	<u>74.991</u>

10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (continuación)

La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad Bruta	6.710	7.427
(-) Participación a trabajadores	-1.006	-1.114
(+) Gastos No Deducibles	1.266	1.420
Utilidad Gravable	6.970	7.733
Impuesto a la Renta (a)	1.533	1.701
Anticipo Calculado	-	-
Impuesto a la Renta Definitivo	1.533	1.701

11. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuenta beneficios a los empleados es como sigue:

(a) A corto plazo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones con el IESS	1.068	808
Beneficios Sociales por pagar	12.901	3.053
Participación 15% por pagar	1.006	1.114
Total	14.975	4.975

(b) A largo plazo es como sigue:

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La empresa no ha realizado esta provisión en concordancia con la Sección 28 de la NIIF Pymes. La Compañía no ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado.

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	169	169
Desahucio	111	111
TOTAL	280	280

11. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Saldo al principio del año	169
Costos de los servicios del período corriente	-
Costos por intereses	-
Ajuste pérdidas ganancias reconocida ORI	-
Saldo al final del año	169

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Saldo al principio del año	111
Costos de los servicios del período corriente	-
Costos por intereses	-
Pagos Asumidos por el empleador	-
Ajuste pérdidas ganancias reconocida ORI	-
Saldo al final del año	111

12. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuenta por pagar a largo plazo es como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 14)	204.690	243.343
Cuentas por pagar no relacionadas (a)	71.592	99.897
TOTAL	276.282	343.240

(a) Cuentas por pagar no relacionadas es como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Zambrano Moncada Tatiana	71.592	86.319
SRI convenio de pago	-	13.578
TOTAL	71.592	99.897

13. PATRIMONIO

13.1 Capital Social – Al 31 de diciembre de 2018, el capital suscrito y pagado de **US\$ 800**, capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de accionistas.

13.2 Reserva Legal – De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas por **US\$ 231**

13.3 Utilidades Acumuladas.– Al 31 de diciembre del 2018 es de **US\$ 165.348**

13.4 Utilidades del Ejercicio.– Al 31 de diciembre del 2018 es de **US\$ 4.170**

14. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se forman de la siguiente manera:

a) Por Cuentas por cobrar a Corto		Naturaleza de la relación	País	2018	2017
Plazo:					
Rocormar Cia. Ltda		Vinculación de control	Ecuador	23.656	23.444
Orocormina Cia. Ltda		Vinculación de control	Ecuador	16.578	17737
Coronel Gold Cia. Ltda		Vinculación de control	Ecuador	14.026	14026
Agrocoronel Cia Ltda		Vinculación de control	Ecuador	218	-
Trabajadores		Vinculación de control	Ecuador	-	888
Rocormin Cia Ltda		Vinculación de control	Ecuador	8.032	16.335
Oroconcent S.A		Vinculación de control	Ecuador	58.043	46.201
				120.553	118.631

b) Por Cuentas pagar a largo		Naturaleza de la relación	País	2018	2017
Plazo:					
Coronel Miñan Rommel		Accionista	Ecuador	132.640	137.640
Figueroa Aguilar Jessica		Accionista	Ecuador	72.050	105.703
				204.690	243.343

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la cuenta Gastos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de Venta	22	198.396
Gasto Administrativo y Ventas (a)	152.721	231.304
Gasto Financiero (a)	159	8.285
TOTAL	<u>152.902</u>	<u>437.985</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos administrativos, ventas y financieros son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	15.980	10.327
Beneficios Sociales	1.575	3.134
Aportes	1.966	2.473
Honorarios Profesionales	1.050	2.915
Depreciación	37.140	-
Perdida en ventas de activos	10.000	132.160
Suministros, herramientas	7.644	1.035
Seguros y Reaseguros	-	3.704
Impuestos, contribuciones	11.758	10.554
Iva al gasto	5.836	40.734
Gastos Financieros	159	8.285
Otros	59.772	24.268
TOTAL	<u>152.880</u>	<u>239.589</u>

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (Septiembre 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.