

TECARGOSA S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

Contenido

Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	7

TECARGOSA S. A.

Balance General Al 31 de Diciembre del 2018

(US Dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos		
<u>Activos Corrientes:</u>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 3)	12.803,99	13.059,41
Cuentas por Cobrar Clientes y Otras cuentas por cobrar (Nota 4)	28.283,71	24.244,80
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA) (Nota 6.1)	0,00	5.414,31
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR) (Nota 6.1)	3.378,56	2.766,28
Total activos corrientes	<u>44.466,26</u>	<u>45.484,80</u>
<u>Activos No Corrientes:</u>		
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	221.298,29	170.605,22
(-)Depreciación Acumulada	<u>(66.581,12)</u>	<u>(28.430,54)</u>
Total activos no corrientes	<u>154.717,17</u>	<u>142.174,68</u>
Total Activos	<u><u>199.183,43</u></u>	<u><u>187.659,48</u></u>
Pasivos y patrimonio de accionistas		
<u>Pasivos corrientes:</u>		
Cuentas por pagar y Otras cuentas por pagar (Nota 5)	44.939,41	152.860,86
Beneficios de ley a empleados	2.886,27	1.435,76
Participaciones Trabajadores por pagar del ejercicio	1.380,32	1.344,20
Obligación Financiera	57.799,55	6.516,45
Impuesto a la Renta R. Fte.	99,62	339,47
Total pasivos corrientes	<u>107.105,17</u>	<u>162.496,74</u>
<u>Pasivos No Corrientes:</u>		
Obligación Financiera	69.397,33	8.582,82
Total pasivos no corrientes	<u>69.397,33</u>	<u>8.582,82</u>
Total Pasivos	<u><u>176.502,50</u></u>	<u><u>171.079,56</u></u>
Patrimonio de accionistas:		
Capital pagado (Nota 7)	800,00	800,00
Reserva legal	640,75	640,75
Utilidades retenidas años anteriores	15.139,17	9.197,81
Utilidad (pérdida) del período	6.101,01	5.941,36
Total patrimonio de accionistas	<u>22.680,93</u>	<u>16.579,92</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	<u><u>199.183,43</u></u>	<u><u>187.659,48</u></u>



Max Mancero Mora
Gerente General

Ver notas adjuntas



Kathya Arellano S.
Contador

TECARGOSA S. A.

Estado de Resultados

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas <i>(Nota 8)</i>	384.582,63	413.694,82
Utilidad bruta	384.582,63	413.694,82
Gastos de operación:		
Administrativos <i>(Notas 9)</i>	(375.380,50)	(404.733,49)
	(375.380,50)	(404.733,49)
Utilidad (pérdida) de operaciones	9.202,13	8.961,33
Otros ingresos (gastos):	-	-
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	9.202,13	8.961,33
Participación de trabajadores	(1.380,32)	(1.344,20)
Impuesto a la renta <i>(Nota 6.2)</i>	(1.720,80)	(1.675,77)
	(3.101,12)	(3.019,97)
Utilidad (pérdida) neta	6.101,01	5.941,36



Max Mancero Mora
Gerente General



Kathya Arellano S.
Contador

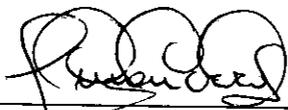
Ver notas adjuntas.

TECARGOSA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

	Capital Pagado	Reserva Legal	Utilidades Retenidas Años Anteriores	Utilidades del Periodo	Perdida del Periodo	Total
	<i>(US Dólares)</i>					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800,00	640,75	9.197,81	5.941,36	-	16.579,92
Transferencia	-	-	5.941,36	-5.941,36	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta, 2018	-	-	-	6.101,01	-	6.101,01
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800,00	640,75	15.139,17	6.101,01	-	22.680,93



Max Mancero Mora
Gerente General



Kathya Arellano S.
Contador

Ver notas adjuntas.

TECARGOSA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

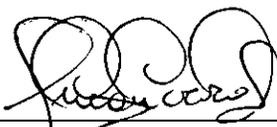
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	380.543,72	410.285,32
Pagado a proveedores y empleados	(428.208,78)	(270.426,75)
Intereses pagados	(12.274,10)	-
Intereses ganados	-	-
Participación de trabajadores	-	-
Impuesto a la renta	(1.720,80)	(1.675,77)
Otros ingresos	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(61.659,96)</u>	<u>138.182,80</u>
Efectivo proveniente de actividades de inversión:		
Venta de inversiones temporales	-	-
Compra de activos fijos	50.693,07	146.262,00
Venta de activos fijos	-	-
Disminución en otros activos y cargos diferidos	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>50.693,07</u>	<u>146.262,00</u>
Efectivo usado por actividades de financiación:		
Disminución (aumento) en préstamos a corto plazo	-	-
Dividendos pagados	-	-
Efectivo neto usado por actividades de financiación	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento neto en caja y bancos	-255,42	7.020,07
Caja y bancos al principio del año	13.059,41	6.039,34
Caja y bancos al final del año	<u>12.803,99</u>	<u>13.059,41</u>

TECARGOSA S. A.

Estados de Flujos de Efectivo (continuación)

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	9.202,13	8.961,33
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	38.150,58	26.807,66
Provisión para cuentas dudosas	-	-
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	(1.720,80)	(1.675,77)
Ajuste por gasto por participación trabajadores	(1.380,32)	(1.344,20)
Cambios en activos y pasivos de operación:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(4.038,91)	(3.409,50)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	4.802,03	(2.461,54)
(Aumento) en gastos anticipados	-	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(20.567,30)	25.751,49
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	(87.591,69)	84.498,93
Aumento (disminución) en beneficios empleados	1.484,32	1.054,40
Pago de jubilación	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(61.659,96)</u>	<u>138.182,80</u>



Max Manero Mora
Gerente General



Kathya Arellano S.
Contador

Ver notas adjuntas.

TECARGOSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

1. Actividades

La Compañía Tecargosa S.A., fue constituida el 24 de Noviembre del 2014 en Ecuador y su actividad principal es la de brindar el Servicio Transporte de carga pesada a nivel nacional por Carretera, registrada en la Superintendencia de Compañías, Resolución No. SC.SG.DRS.G.13.012, con expediente No. 182883; constituida ante el Notario 38° del cantón Guayaquil el 13 de Noviembre del 2014, y con Registro Mercantil No. 4893.

La compañía Tecargosa S.A. se encuentra ubicada en Av. Cacique Tómalá y Av. 25 de Julio, atrás del Planetario.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre:	Índice de Inflación Anual
2018	0.27%
2017	-0.20%
2016	1.10%

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos se presentan en U.S. dólares y son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Dichas normas requieren que la Administración realice ciertas 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 estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

TECARGOSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.2. Activos y Pasivos Financieros

Los 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 o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor histórico, 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 en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos 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 y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía solamente mantuvo el Efectivo y equivalente de efectivo como activos financieros y no mantuvo pasivos financieros.

2.2.1. 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 el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero (*Nota 10*) para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

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

2.3.. Propiedades, Planta y Equipos

2.3.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de

TECARGOSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de los elementos, propiedad, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificable. Un activo calificable es aquel que requiere de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha adquirido ni construido activos calificables, por lo que no han activado costos de financiación.

2.3.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los costos de reemplazo de parte de un elemento de propiedades, planta y equipos son reconocidos en el valor en libros separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el período que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuro derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.3.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Años de vida útil estimada máxima

Vehículos

5

En este periodo fiscal 2018, se adquirió y dos trailers marca JAC, para uso de la compañía, de igual manera se lo depreciara de acuerdo a la tabla de depreciación establecida por el Servicios de Rentas Internas.

TECARGOSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.4. Beneficios a Empleados

2.4.1. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.5. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.5.1. Venta de Prestación de Servicios.

Los ingresos ordinarios provenientes por la prestación de servicios, deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado del servicio ofrecido; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.6. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.7. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo 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.

Los ingresos o 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 se presentan netos en las cuentas de resultados.

TECARGOSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2018, El efectivo comprende ó corresponde al efectivo disponible, depósitos a la vista, después de haberse realizado la conciliación bancaria.

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<u>(US Dólares)</u>	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	12.803,99	13.059,41

4. Cuentas por cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<u>(US Dólares)</u>	
Cuentas y documentos por cobrar		
Relacionadas	0,00	0,00
No relacionadas	28.283,71	24.244,80
	<u>28.283,71</u>	<u>24.244,80</u>

5. Cuentas por pagar Comerciales y Otras por Pagar

Las Otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2018, consistían de lo siguiente:

TECARGOSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Otras Cuentas y Documentos por pagar:	47.228,56	153.697,19
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	1.380,32	1.344,20
Obligaciones con IESS	597,12	599,43
Obligación Financiera	57.799,55	6.516,45
Impuesto a la Renta por pagar (R. Fte.)	99,62	339,47
	107.105,17	162.496,74

6. Impuestos

6.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario a favor de la empresa (I.V.A.)	0,00	5.414,31
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	3.378,56	2.766,28
	3.378,56	8.180,59

6.2. Impuestos a la Renta Reconocido en los Resultados

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Utilidad (pérdida) según estados financieros, antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	9.202,13	8.961,33
Participación trabajadores	(1.380,32)	(1.344,20)
Utilidad (pérdida) según estados financieros, neta de participación de trabajadores	7.821,81	7.617,13
(+)Gastos no deducibles	-	-
Utilidad (pérdida) gravable	7.821,81	7.617,13
Impuesto a la renta cargado a resultados	1.720,80	1.675,77

TECARGOSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente para el ejercicio fiscal 2018, está constituida a la tasa del 22%. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte

7. Capital Pagado

Al 31 de diciembre del 2018, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1,00.

8. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares en miles)</i>	
Ingresos provenientes de la venta de:		
Prestación de Servicios:	384.582,63	413.694,82

Los Ingresos representan a los servicios profesionales por transportación de cargas pesadas a nivel nacional, contratados por diversos clientes.

9.- Gastos Administrativos por su naturaleza

Los gastos de ventas y administrativos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos, Beneficios Sociales y Aportes IESS	46.270,66	37.223,26
Honorarios	1.335,75	223,25
Promoción y Publicidad	250,00	0,00
Seguro	10.223,76	6.971,87
Mantenimiento y reparaciones	27.502,89	19.345,75
Depreciación de Vehículo	38.150,58	26.807,66
Iva que va al gasto	27.066,97	9.533,50
Gastos de Viaje	0,00	12.204,00
Interés Bancario	12.274,10	1.668,77
Suministros de Oficina	3.111,05	5.746,65
Transporte	124.281,66	186.368,62
Combustible	27.305,89	22.919,96
Gastos de Gestión	5.994,00	12.410,84
Servicios Públicos	0,00	5.306,84
Otros Servicios	51.321,71	56.676,83
Impuestos, contribuciones y otros	291,48	259,32
	375.380,50	404.733,49

TECARGOSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. 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 (22 de Febrero del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.
