



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

TRANSPORTES ORTIZ S.A.

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO
ECONOMICO 2017**

<u>INDICE DE CONTENIDO</u>	<u>PAGINA</u>
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-27



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **TRANSPORTES ORTIZ S.A.** al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **TRANSPORTES ORTIZ S.A.** al 31 de diciembre del año 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2017 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION CON SALVEDADESES

La empresa no posee un Estudio Actuarial por el año 2017 que le permita registrar las provisiones respectivas por Jubilación Patronal y Desahucio de conformidad a las disposiciones legales por lo tanto no se ha realizado un registro adecuado por estas obligaciones laborales.

Al 31 de diciembre del 2017 la empresa no ha efectuado pruebas de deterioro de sus cuentas por cobrar para establecer su valor razonable.

La compañía no registro depreciaciones de sus activos fijos durante el ejercicio 2017.

Se ha llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre estos, y no expreso una opinión por separado sobre esas cuestiones. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MI objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y omitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identifico y valoro los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo 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 del control interno de la compañía.
- Evalúo la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

inicial, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evalúo en conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representarían las transacciones y hechos subyacentes de un modo que lograrían la presentación razonable.

Comunico a la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2017 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, mayo 03 del 2018.

Atentamente,


C.P.A. Julio Campo Verde Muñoz
Auditor Externo S.C. RNAE Nro. 511
L.C. Cant. 24679

ESTADOS FINANCIEROS

TRANSPORTES ORTIZ S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2016 Y 2017
(Valores expresados en dólares de E.E.U.U. de N.A.)

	Notas	2017	2016
Ingresos Por Actividades Ordinarias	14	2,706,093	2,638,283
(-) Costo de Ventas	15	2,284,581	2,246,049
UTILIDAD BRUTA		421,510	392,234
(+) Otros Ingresos	17	2,995	2,695
(-) Gastos Operacionales	16	419,793	397,697
UTILIDAD Y/O PERDIDA OPERACIONAL		-4,715	2,332
(-) Gastos Financieros	17	(418)	1,442
UTILIDAD LIQUIDA		-3,767	90
PROVISIONES	18		
15% Participación Trabajadores		0	119
Impuesto Renta Corriente		0	916
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		-3,767	156

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

 GERENTE GENERAL

 CONTADOR GENERAL

TRANSPORTES ANTE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Valores expresados en dólares de E.S.U.A. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION	2017	2016
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS Y DE IMPUESTOS A LA RENTA	1,767	2,468
AJUSTES POR PARTIDAS DE INFLUENCIA FINANCIERA		
(+) Ajustes por gastos de depreciación y amortización		
(+) Ajustes por gastos por devaluación reconocidos en los resultados del periodo		
(-) Efectos (ganancia) de moneda extranjera vendida		
(-) Partida en evaluación de moneda extranjera:		
(-) Ajustes por gastos en divisas		88,411
(-) Ajuste por ganancias no controladas		
(-) Ajustes por pago basado en acciones		
(-) Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
(-) Ajustes por gastos por impuestos a la venta		113
(-) Ajustes por gastos por impuestos a los trabajadores		818
(-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		16
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(-) Incremento (disminución) en cuentas por cobrar y otros	30,853	128,051
(+) Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	365,281	287
(+) Incremento (disminución) de antigüedad de proveedores	846	-
(-) Incremento (disminución) en inventarios	-	803
(+) Incremento (disminución) en otros activos	839	1,785
(-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	8,240	160,888
(-) Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	71,884	6,231
(-) Incremento (disminución) en beneficios acumulados	42,919	-
(-) Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
(-) Incremento (disminución) en otros pasivos	337,688	129,118
FLUJO DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZANDOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	55,517	218,897

TRANSPORTES ORTIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1- CONSTITUCIÓN Y OBJETO

La empresa se constituyó en la ciudad de Cuenca, el 15 de abril de 1976 ante notario quinto de la ciudad. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Cuenca con oficinas en las ciudades correspondientes donde realiza sus actividades. Tiene como finalidad y objeto principal el dedicarse a todos los actos, contratos civiles y mercantiles y de manera primordial el de transporte de carga, encomiendas y mercaderías, entre las ciudades de territorio ecuatoriano, en consecuencia, podrá realizar todas las actividades de transporte y las relacionadas con este y permitidas por las leyes ecuatorianas.

2- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros no han sido preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en los Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la empresa.

2.2 Moneda Funcional

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador. Las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estados Unidos de Norte América.

3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros se preparan en base a precios de mercado; y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de socios de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico el mismo que está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entrega a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

TRANSPORTES ORTIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Adicionalmente a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que en la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables, para el activo o pasivo.

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables más críticos que la administración de la compañía debe utilizar en el proceso de los criterios contables:

- Deterioro de activos: En la fecha de cierre de cada periodo o en la fecha que se considere necesario se analiza el valor de sus activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido alguna pérdida por deterioro. En el caso de que existiera se realiza una estimación de importe recuperable de dicho activo. Si se tratare de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se producen un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiere tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: Esta depende de varios factores que determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos que son utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento y cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

La empresa contratada por la compañía para realizar este cálculo actuarial debe utilizar la tasa de descuento de mortalidad y de rotación al final del año reportador por la

TRANSPORTES ORTIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera que van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Normas Revisadas o interpretaciones emitidas, pero aun no efectivas

NORMA	VIGENCIA
NIF 15	1/1/2018 Ingresos procedentes de contratos con clientes; lineamientos para determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias.
NIF 9	1/1/2018 Instrumentos Financieros, deterioro, reemplaza NIC 39
NIF 16	1/1/2019 Arrendamientos, sustituye la Nic 17, la cual implicara que la mayoría de los arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros, sin embargo para el caso de los arrendadores permanece fundamentalmente sin cambios

- NIF 15: Ingreso de actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes

Establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos por actividades ordinarias, cuando se reconocen y en que monto. La Nif 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos incluyendo la Nic 15 (Ingreso de Actividades Ordinarias), La Nic 11 (Contratos de Construcción) y la Nif 13 (Programas de Fidelización de clientes).

La empresa no planea una adopción de esta norma.

- NIF 9: Instrumentos Financieros

La Nif9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. Esta norma mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros a la Nic 39.

La NIF 9 es efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero del 2018 con adopción temprana permitida.

La empresa no planea una adopción de esta norma.

TRANSPORTES ORTIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- NIF 16 Arrendamientos

Introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamiento de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

Esta norma es efectiva para periodos anuales que inician en o después del 01 de enero del 2019. Se permite adopción temprana por entidades que apliquen la NIF 15 Ingreso de actividades Ordinarias Procedentes de contratos con clientes o antes de la aplicación inicial de NIF 16.

La empresa no planea una adopción de esta norma.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones:

- Clasificación y Medición de pago basados en acciones (enmienda a la NIF 2)
- Venta o contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (enmiendas a la NIF 10 y Nic 28)
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la Nic 7)
- Reconocimiento de Activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas (Enmienda a la Nic 12)

4.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

4.1 Activos Financieros

La NIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio: cuentas por cobrar, inversiones, préstamos y activos disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida x (retorción).

Cuentas por cobrar

TRANSPORTES ORTIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes o servicios que no se cotizan en un mercado activo; se reconocen al momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables, la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada de acuerdo al límite deducible establecido por la Ley de Régimen Tributario interno.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas, se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto plazo y al valor del desembolso realizado.

Deterioro

Los activos financieros deberían ser evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

4.2 Pasivos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registra al costo amortizado.

La compañía debería reconocer los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Otros pasivos financieros:

TRANSPORTES ORTIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Estos deberán ser reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se componen de préstamos, otras cuentas por pagar.

4.3 Propiedad y Equipos:

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un periodo. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si la hubiera.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del periodo.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada periodo la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

La empresa no se encuentra generando las depreciaciones de sus activos desde el año 2015.

4.4 Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo, a la fecha de presentación de Estados Financieros la empresa no ha reportado partidas relacionadas con impuestos reconocidos en Otros Resultados Integrales.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base imponible se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 22% de acuerdo a lo establecido.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo).

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

TRANSPORTES ORTIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa no tiene activos y pasivos por impuestos diferidos.

4.5 Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia o de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

4.6 Beneficios a Empleados

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y con todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el período que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su período de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal de empleados que han laborado en la empresa por menos de diez años serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta.

4.7 Ingresos de Actividades Ordinarias

Las ventas se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivadas de los bienes

TRANSPORTES ORTIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del accionista o socio.

4.8 Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del período sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

4.9 Reconocimiento de resultados

En el párrafo 27 la empresa elaborará sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos.

5.4 Riesgo de Crédito: Surge de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplirán con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

TRANSPORTES ORTIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ENTIDAD FINANCIERA	2017	2016
BANCO DE ALISTRO S.A.	AAA / AAA	AAA / AAA
BANCO DEL PICHINCHA C.A.	AAA / AAA	AAA / AAA
BANCO INTERNACIONAL S.A.	AAA-	AAA-
BANCO DE LA PRODUCCION PRODUCTORA S.A.	AAA / AAA	AAA / AAA

5.3 Riesgo de liquidez y solvencia: Hace referencia a que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de pago con mayor o menor facilidad, la liquidez se controla a través de flujos de caja los mismos que son monitoreados periódicamente por la administración lo cual permite a la empresa desarrollar sus actividades.

5.4 Riesgo de capital: El objetivo de la administración de la empresa se basa en cuidar el capital para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación produciendo beneficios a sus socios o socios y a otros participantes.

A. ACTIVOS

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES:

- El valor de caja representa montos desvirtuados para gastos menores o caja chica, se han realizado las conciliaciones periódicas del fondo de caja chica, así como los valores pendientes de depósito, los mismos que se los realiza en los primeros días del mes de enero del año 2018.
- Bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.
- Inversiones con una tasa anual del 4%, una tasa efectiva del 4.08% con vencimientos trimestrales.

	2017	2016
Cajas	2,020	2,012
Bancos Nacionales	192,395	212,435
Inversiones	26,556	59,229
	<u>220,871</u>	<u>274,176</u>

7.- CUENTAS POR COBRAR

TRANSPORTES ORTIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	2017	2016
Clientes	224,022	213,169
Provisión Incobrables	-10,703	-10,703
Empleados	191	110
Anticipos Socios	5,427	5,744
Anticipos	1,141	296
Otros	447,983	49,387
	<u>668,061</u>	<u>258,003</u>

- Valores por cobrar a clientes por servicios de transportes que se van liquidando conforme los socios reportan las cancelaciones de las facturas o cuando se cobra directamente por parte de la empresa.
- La empresa al 31 de diciembre no efectuó pruebas de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objeto de establecer su valor razonable.
- Cuentas por Cobrar a Empleados, valores entregados a empleados de la Empresa, al 31 de diciembre del año 2017 todos los deudores por este concepto se encuentran laborando en la Empresa, razón por la cual estos valores son retenidos en los roles de pago.
- Anticipos a socios, se registran los valores por planes celulares los cuales se van liquidando periódicamente.
- Pagos anticipados por compras a proveedores

	2017	2016
Anticipo Proveedores	1,141	296
	<u>1,141</u>	<u>296</u>

- Otras cuentas por cobrar

	2017	2016
Préstamo Construcciones	49,387	49,387
El Camer S.A.	398,596	
	<u>* 447,983</u>	<u>49,387</u>

- Préstamo para construcción por una obra de socios que no se ha liquidado

*Cuentas por cobrar a relacionadas las cuales no generan intereses ni mantienen establecida fecha de cobro.

TRANSPORTES ORTIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2017	2016
Imp. Renta Anticipado		346
Imp. Renta	19,158	19,439
Iva Pagado en Compras	521	546
Crédito Tributario	5,657	5,072
	<u>25,336</u>	<u>25,402</u>

9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	Saldo Dctre 31/16	Adiciones	Bajas o Ventas	Saldo Dctre 31/17	Incrementos y/o Disminuc.
a.- Al Costo					
Maquinaria y Equipos	74,320			74,320	0
Muebles y Enseres	1,455			1,455	0
Equipos de Oficina	14,292			14,292	0
Equipos de Computación	51,219	773		51,992	773
Vehículos	26,378			26,378	0
	<u>167,664</u>	<u>773</u>	<u>0</u>	<u>168,437</u>	<u>773</u>
b.- Depreciaciones					
Edificios					0
Maquinaria y Equipos	7,432			7,432	0
Muebles y Enseres	740			740	0
Equipos de Oficina	10,482			10,482	0
Equipos de Computación	20,029			20,029	0
Vehículos	26,378			26,378	0
	<u>65,062</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>65,062</u>	<u>0</u>

La compañía no ha registrado depreciaciones de sus activos fijos.

10. OTROS NO CORRIENTES

	2017	2016
Otros		132,498
		<u>132,498</u>

8.- PASIVOS

11. CUENTAS POR PAGAR

TRANSPORTES ORTIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Este rubro está constituido así:

	2017	2016
Cuentas por Pagar	7,846	12,586
Obligaciones con la Administración Tributaria	2,293	2,469
Beneficios a empleados corrientes	43,604	43,836
Otras cuentas por pagar	464,644	537,708
	<u>518,386</u>	<u>596,599</u>

- Proveedores, valores por pagar a los proveedores

	2017	2016
Proveedores Nacionales	7,846	12,586
	<u>7,846</u>	<u>12,586</u>

- Obligaciones Tributarias

	2017	2016
Retenciones en la Fuente	2,107	2,315
Iva Retenido en la Fuente	186	154
	<u>2,293</u>	<u>2,469</u>

- Beneficios a Empleados, representa los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2017, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados, IESS por Pagar, provisión para el pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social planilla de aportes y préstamos, por el mes de diciembre, así como también la provisión para el pago de fondo de reserva.

	2017	2016
Sueldos	10,181	9,656
Décimo Tercer Sueldo	973	1,021
Décimo Cuarto Sueldo	5,510	5,747
Fondos de Reserva	1,021	1,132
Fondo Empresarial	21,700	21,700
less por pagar	4,223	4,529
	<u>43,604</u>	<u>43,836</u>

- Otras cuentas por pagar

TRANSPORTES ORTIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	2017	2016
Aportes Socios	148,593	230,259
* Importadora Larcizo S.A.	6,944	6,944
Seguro Interno Socios	253,506	258,106
Cuotas de Ingreso	13,200	5,400
Aportes Provisionales	18,056	16,545
Otras	24,345	20,454
	<u>464,644</u>	<u>537,708</u>

Los valores de aportes socios, Seguro Interno son valores generados por pagar los cuales no generan intereses ni mantiene fecha establecida de pago.

* Valores por pagar a relacionadas.

12. PASIVO NO CORRIENTE

- Pasivos a Largo Plazo según el siguiente Detalle:

	2017	2016
Beneficios a Empleados	91,734	132,551
* Cuentas por pagar Relacionadas	340,859	
	<u>432,593</u>	<u>132,551</u>

- Beneficios a empleados hacen referencia a provisiones por jubilación patronal y desahucio de años anteriores para este periodo no se ha contratado un estudio actuarial para establecer sus provisiones de manera correcta.
- Cuentas por pagar a socios para los cuales no se establece fecha de pago ni intereses.

C.- PATRIMONIO

13.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2017 está constituido por 800.00 acciones.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

TRANSPORTES ORTIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ACCIONISTAS	PAIS	CAPITAL	%
Angamarca Ojeda Nancy Patricia	Ecuador	1.0000	0.13%
Ariza Maldonado German Roldan	Ecuador	1.0000	0.14%
Ayala Chacabaca Elton Elio	Ecuador	0.0400	0.01%
Bacallao Peralta Diego Antonio	Ecuador	1.8000	0.23%
Castro Jimenez Nilda Inge	Ecuador	0.0400	0.01%
Chimbo Ramirez Angel Domingo	Ecuador	0.0300	0.01%
Corales Vaca Guillermo Enrique	Ecuador	2.2000	0.28%
Garcia Alvarado Carlos German	Ecuador	2.2400	0.28%
Sorcia Marmola Gido Benjamin	Ecuador	77.8000	9.10%
Garcia Nolas Carlos Roberto	Ecuador	2.2400	0.28%
Garcia Padilla Wilson Jimmy	Ecuador	0.0400	0.01%
Guaran Lopez Manuel Maria	Ecuador	1.8000	0.27%
Guerrero Torres Juan	Ecuador	0.0400	0.01%
Jimeno Siguencia Eivy Rigoberta	Ecuador	0.0400	0.01%
Lozano Siguencia Fely Maza Alfredo (Institucion)	Ecuador	0.0400	0.01%
Miguelojo Morillo Segundo Carlos Ujano	Ecuador	77.8000	9.10%
Munoz Luna Angel Enrique	Ecuador	0.0400	0.01%
Morales Chocoruba Hermin	Ecuador	0.0400	0.01%
Morocho Aguilar Sison Yairo	Ecuador	0.0400	0.01%
Morocho Yacari Segundo Gustavo	Ecuador	2.2000	0.28%
Perez Jarama Luis Heriberto	Ecuador	0.0400	0.01%
Ortiz Gomez Marcelo Guillermo	Ecuador	0.0400	0.01%
Ortiz Yacquez Miguel Guillermo	Ecuador	1.8000	0.17%
Ortiz Corrao Luis Ayofle	Ecuador	259.8800	32.49%
Ortiz Padilla Andrea	Ecuador	2.2400	0.28%
Ortiz Padilla Gido Marcelo	Ecuador	41.4500	5.16%
Ortiz Padilla Juan Antonio	Ecuador	181.3600	20.17%
Ortiz Padilla Juan Wilson	Ecuador	20.0000	2.56%
Ortiz Padilla Manuel Juan	Ecuador	20.0000	2.56%
Ortiz Veintimilla Diana Fran	Ecuador	2.2000	0.28%
Ortiz Veintimilla Ruyner Alexander	Ecuador	140.8800	17.56%
Padilla Padilla Carlos Rene	Ecuador	0.0400	0.01%
Padilla Padilla Jorge Oswaldo	Ecuador	0.0400	0.01%
Padilla Padilla Juan Alberto	Ecuador	0.0400	0.01%
Perezca Padilla Gerardo De Jesus	Ecuador	0.0400	0.01%
Pizarro Nicolas	Ecuador	0.0400	0.01%
Polta Salinas Martin Leopoldo	Ecuador	2.0000	0.25%
Polta Salinas Pablo Santiago	Ecuador	0.0400	0.01%
Quintana Ycañiga Maria Teresa	Ecuador	0.0400	0.01%
Sola Alvarez Luis Antonio	Ecuador	2.2000	0.28%
Torres Pacheco Leopoldo	Ecuador	2.2400	0.28%
Torres Chacal Alvaro Jaime	Ecuador	0.0400	0.01%
Torres Morales Erika Fanny	Ecuador	0.0400	0.01%
Wilder Tarcus Julia Carolina	Ecuador	2.2000	0.28%

800.0000 100.00%

- De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá separar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 10 % para Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los Accionistas.

TRANSPORTES ORTIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- Aportes Futuras Capitalizaciones: Valores recibidos por sus socios en períodos anteriores con el fin de ser capitalizados.
- Resultados Acumulados: Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores y actuales que se encuentran para libre disposición de los socios.

D. PÉRDIDAS Y GANANCIAS

14.- VENTAS

La Empresa genera ingresos por actividades ordinarias de acuerdo a la siguiente demostración:

	2017	2016	VARIACION
Ventas	2,733,272	2,668,616	64,656
Descuentos y Devoluciones	-27,181	-35,333	8,152
Total Ventas	2,706,091	2,633,283	72,808

15.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2017 es el siguiente:

	2017	2016
Costo por servicio de transporte	2,284,581	2,246,049
	2,284,581	2,246,049

16.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2017 son los siguientes:

	2017	2016	VARIACION
	419,791	387,697	32,094
Operacionales	419,791	387,697	32,094

17.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

El cálculo del 15% para participación a trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

TRANSPORTES ORTIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

rubros		VALORES
Utilidad Contable	A	3,767
(-) 15% Part. Empleados	B	565
(+) Gastos No Deducibles		32,415
Utilidad Gravable		35,617
22% Impto Causado:	C	7,836
Resultado Ejercicio		-4,634
Saldo Anticipo Pendiente de pago		19,195
Reduccion por Decreto Ejecutivo		7,278
Anticipo Reducido Por Ejercicio Fiscal Declarado		10,917
Retenciones en la fuente del ejercicio		19,159
Saldo a Favor		8,241

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera, la empresa no reporta socios domiciliados en paraísos fiscales.

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible la cual se mantiene fija desde el año 2013 según lo establece el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

18 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realidades con terceros, al 31 de diciembre del 2017 se encuentran las siguientes transacciones:

18.1 Saldos Cuentas por Cobrar y transacciones de financiamiento

Transacciones de Financiamiento por Cobrar		453,010
CORRIENTES	Automotores Ekamar S. A.	398,596
	Socios Construcción y planes	54,814

18.2 Saldos Cuentas por Pagar y transacciones de financiamiento

TRANSPORTES ORTIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Transacciones de Financiamiento por Pagar	748,200
	Socios	340,859
	Importadora Lartaco S.A.	6,944
CORRIENTES	SOCIOS POR APORTES Y SEGUROS	
	Angamarca Ojeda Nancy Patricia	3,655
	Arias Milagronado German Rebolino	10,099
	García Padilla Wilson Jiovany	6,784
	García Abad Caela German	19,001
	Orbe Vazquez Miguel Guillermo	4,826
	Orbe Correa Marcelo Guillermo	10,996
	Ortiz Cornejo Luis Aurelio	85,715
	Ortiz Perilla Isaac Arcenio	8,883
	Padilla Padilla Carlos Rene	21,337
	Padilla Padilla Jorge Oswaldo	16,140
	Padilla Padilla Jose Alberto	11,927
	Lozano Sigüenza Eloy Rigoberto	8,508
	Silva Narvaiz Luis Anibal	26,294
	Sarmiento Toalongo Martha Tereza	6,798
	Troya Chao Alvaro Javier	5
	Troya Morales Flavio Fernando	21,895
	Chimbo Bermejo Angel Benigno	8,234
	García Montero Galo Benjamin	5,743
	Cuaman Loja Manuel María	7,620
	Morocho Tacuri Segundo Defavila	2,380
	Morales Choco Julio Hernan	940
	Ortiz Patiño Andres	18,616
	Pulla Salinas Manuel Leonardo	838
	Pulla Salinas Pablo Santiago	2,566
	Wilches Tacuri Julia Carmelina	16,924
	Campoverde Nivelo Jorge	5,352
	Narvaiz Jimenez Luis Hernan	8,371
	Pingul Nicolas	6,300
	Aucay Churruada Efran	8,996
	EX SOCIOS	
	Cuesta Tapia Wilson	15,066
	García Abad Galo	17,701
	Sarmiento Jose Luis	980

- Corresponde a valores entregados para financiamiento como capital de trabajo y para cumplimiento de obligaciones los mismos no generan intereses ni tienen plazo establecido de pago ni cobro.

TRANSPORTES ORTIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

18.3 Transacciones que representan costos

	2017
Arias Maldonado German Robalino	118,055
Aucay Chuchuca Efrén Efraim	110,638
Campoverde Niveló Jorge	108,634
Chimbo Bermejo Angel Benigno	64,103
García Abad Carlos German	133,527
García Padilla Wilson Jiovany	120,476
Lozano Siguencia Eloy Rigoberto	119,130
Narvaez Jimenez Luis Hernán	108,784
Orbe Vázquez Miguel Guillermo	81,787
Orbe Correa Marcelo Guillermo	84,824
Órtiz-Cornejo Luis Aurelio	313,192
Ortiz Peralta Isaac Arcenio	93,299
Padilla Padilla Carlos Rene	110,929
Padilla Padilla Jorge Oswaldo	102,675
Padilla Padilla José Alberto	117,534
Pingull Nicolás	100,461
Sarmiento Toalongo Martha Teresa	117,906
Silva Narvaez Luis Anibal	101,175
Troya Morales Flavio Fernando	70,595
Troya Chasi Alvaro Javier	106,870
	<u>2,284,581</u>

19.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US \$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe Integral de precios de transferencia.

20.- REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2017.

TRANSPORTES ORTIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- La administración de la empresa considera que entre Diciembre del 2017 y el 19 de abril del 2018 fecha en la que se concluye la auditoría no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.