

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas de

COMPANIA DE TRANSPORTES PESADOS DEL COTOPAXI COTRAPECSA S.A.

Opinión Calificada

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMPANIA DE TRANSPORTES PESADOS DEL COTOPAXI COTRAPECSA S.A.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, **excepto por los posibles efectos descritos en el párrafo de “Fundamentos de la Opinión Calificada”**, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COMPANIA DE TRANSPORTES PESADOS DEL COTOPAXI COTRAPECSA S.A.** al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

Fundamentos de la Opinión Calificada

3. Al 31 de diciembre 2018, se mantiene registrado en el grupo contable Pasivo, un monto de US\$ 61.906, de los cuales no se proporcionó documentación soporte que permita rastrear el origen de dicho pasivo, así como él o los beneficiarios del mismo, por lo tanto el grupo contable se encuentra sobrevalorado y no se puede aseverar la razonabilidad de dicho saldo, ver **Nota 7.12**.

Bases para nuestra opinión calificada

4. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección “Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión sin salvedades.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
7. Los miembros del Directorio de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Restricción de uso y distribución

9. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

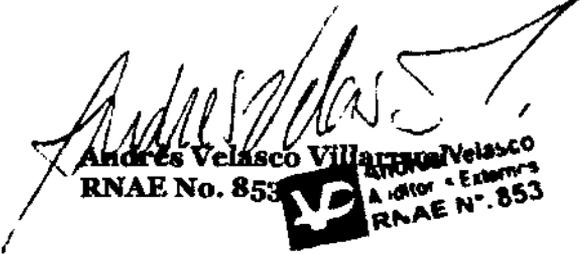
Otros asuntos

10. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, no fueron sujetos a revisión de auditoría externa, debido a que la Compañía no era sujeto obligado a someter sus estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa. Las cifras por el año terminado en esa fecha se incluyen para fines comparativos.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

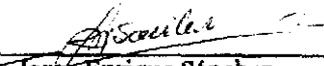
11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

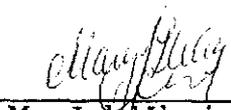
Marzo 21, 2019
Quito, Ecuador


Andrés Velasco Villarraso Velasco
RNAE No. 853
Auditor Externo
RNAE N°. 853

COMPANIA DE TRANSPORTES PESADOS DEL COTOPAXI CONTRAPEC SA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7.1	1.207	28.481
Cuentas por Cobrar Comerciales	7.2	544.740	117.545
Inventarios		-	80
Activos por Impuestos Corrientes	7.3	12.677	20.045
Anticipos Proveedores y Otras Cuentas por Cobrar	7.4	<u>11.521</u>	<u>13.188</u>
Total Activos Corrientes		570.145	179.339
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	7.5	323.560	336.007
Activos por Impuestos Diferidos		769	-
Otros Activos No Corrientes		<u>600</u>	<u>187</u>
Total Activos No Corrientes		324.929	336.194
TOTAL ACTIVOS		<u>895.074</u>	<u>515.533</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro bancario		(4.185)	-
Cuentas por Pagar Comerciales	7.6	(218.471)	(46.419)
Cuentas por Pagar Accionistas y Relacionados	7.7	(188.343)	(43.325)
Anticipos Clientes y Otras Cuentas por Pagar	7.8	(63.026)	(19.901)
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales	7.9	(17.678)	(3.174)
Pasivos por Impuestos Corrientes	7.10	(13.892)	(9.442)
Obligaciones Financieras Porción Corriente	7.11	<u>(7.504)</u>	<u>(20.426)</u>
Total Pasivos Corrientes		(513.099)	(142.687)
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros Pasivos No Corrientes	7.12	(61.906)	(62.063)
Beneficios a Empleados Largo Plazo	7.13	(11.843)	(8.766)
Obligaciones Financieras Porción No Corriente	7.11	<u>(6.183)</u>	<u>-</u>
Total Pasivos No Corrientes		(79.932)	(70.829)
TOTAL PASIVOS		<u>(593.031)</u>	<u>(213.516)</u>
PATRIMONIO			
Capital Suscrito y Pagado	7.14	(2.080)	(2.080)
Reservas		(28.157)	(21.163)
Aporte Futuras Capitalizaciones		-	(20.809)
Superávit Revaluación de Activos		(218.310)	(218.310)
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores		(8.138)	(8.138)
Resultado del Ejercicio		<u>(45.358)</u>	<u>(31.517)</u>
TOTAL PATRIMONIO		(302.043)	(302.017)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>(895.074)</u>	<u>(515.533)</u>


Jorge Enrique Sánchez
Representante Legal


Mary Isabel Llumiquinga
Contador General

COMPANIA DE TRANSPORTES PESADOS DEL COTOPAXI COTRAPECSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS</u>			
Ingresos por Actividades Ordinarias	7.15	2.984.405	1.689.633
Costo de Ventas	7.16	(2.772.642)	(1.572.279)
UTILIDAD / (PÉRDIDA) BRUTA		211.763	117.354
Gastos de Administración y Ventas	7.17	(144.381)	(77.136)
UTILIDAD / (PÉRDIDA) OPERACIONAL		67.382	40.218
<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u>			
Ingresos No Operacionales	7.18	28.421	1.567
Gastos No Operacionales	7.18	(3.384)	(2.552)
UTILIDAD / (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		92.419	39.233
Menos 15% Participación a trabajadores	7.8	(13.863)	-
Menos Gasto por Impuesto a la Renta	7.8	(28.158)	(7.716)
UTILIDAD / (PERDIDA) DEL AÑO Y TOTAL		50.398	31.517
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO			


 Jorge Enrique Sánchez
 Representante Legal


 Mary Isabel Llumiquinga
 Contador General

COMPANIA DE TRANSPORTES PESADOS DEL COTOPAXI COTRAPECSA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Suscrito y Pagado	Reservas	Aporte Futuras Capitalizaciones	Superávit Reevalúo PPE	Resultados Acumulados Años Anteriores	Resultados Del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(2.080)	(21.163)	(20.809)	(218.310)	(8.138)	(31.517)	(302.017)
Dividendos	-	(1.954)	-	-	-	31.517	29.563
Apropiación de reservas	-	(5.040)	-	-	-	-	(5.040)
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	-	(45.358)	(45.358)
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	-	20.809	-	-	-	20.809
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(2.080)	(28.157)	-	(218.310)	(8.138)	(45.358)	(302.043)


José Enrique Sánchez
Representante Legal


Mary Isabel Hámiquinga
Contador General

COMPANIA DE TRANSPORTES PESADOS DEL COTOPAXI COTRAPECSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

2018

FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	2.557.210
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.532.686)
Otros ingresos (gastos), netos	(811)
Participación Trabajadores	-
Impuesto a la Renta Corriente	<u>(17.296)</u>

Efectivo neto de (en) actividades de operación **6.417**

FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:

Neto por adquisición de propiedad, planta y equipo	(1.059)
Otros activos no corrientes	<u>(1.369)</u>

Efectivo neto de (en) actividades de inversión **(2.428)**

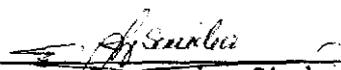
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Incremento. (Disminución) en Oblig. por pagar a bancos	(12.922)
Incremento (Disminución) de Deuda a Largo Plazo	6.183
Dividendos pagados en efectivo a los accionistas	<u>(24.524)</u>

Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento **(31.263)**

Incremento (decremento) neto durante el año	(27.274)
Saldo al inicio del año	<u>28.481</u>

FIN DEL AÑO **1.207**



Jorge Enrique Sánchez
Representante Legal



Mary Isabel Llumiquinga
Contador General