



TRANSCOIV CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2018

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Evolución del Patrimonio
- Estados de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de

TRANSCOIV CÍA. LTDA.

1. Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **TRANSCOIV CÍA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2018, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en estas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y patrimonial de la empresa **TRANSCOIV CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) completas.

2. Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración de la Compañía, en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, esto implica hacer un juicio en cualquier momento sobre el resultado futuro de sucesos o condiciones que puedan afectar la continuidad de la Compañía como empresa en marcha.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAA's siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se detalla en la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de control interno de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016 y nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte **TRANSCOIV CÍA. LTDA.**, requerida por disposiciones legales se emitirán por separado



Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

Quito, Ecuador
29 de marzo del 2019

TRANSCOIV CIA. LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

CUENTAS	NOTAS	2017	2018
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		6.265.923	3.456.140
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	4.355.583	313.526
Activos financieros		939.019	1.098.676
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 4	1.068.759	1.095.457
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 5	-	69.375
Documentos y cuentas por cobrar empleados	Nota 6	15.033	87.873
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 7	-144.773	-154.029
Servicios pagados por anticipado y otros	Nota 8	869.150	1.686.316
Activos por impuestos corrientes	Nota 9	72.985	86.954
Otros activos corrientes	Nota 10	29.186	270.668
ACTIVO NO CORRIENTE		5.586.212	5.785.456
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 11	5.586.212	5.780.147
Activo por impuesto diferido	Nota 12	-	5.309
TOTAL ACTIVOS		11.852.135	9.241.596
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		2.206.153	652.454
Cuentas y documentos por pagar	Nota 13	1.176.369	499.135
Obligaciones con instituciones financieras		720.235	-
Otras obligaciones corrientes	Nota 14	166.709	97.757
Participación trabajadores		73.177	20.521
Otros pasivos corrientes	Nota 16	69.663	35.041
PASIVO NO CORRIENTE		5.322.838	4.251.749
Obligaciones con instituciones financieras		666.998	-
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 17	439.184	377.943
Cuentas por pagar accionistas	Nota 18	4.216.656	3.873.806
TOTAL PASIVOS		7.528.991	4.904.203
PATRIMONIO			
Capital	Nota 20	3.193.990	3.522.985
Reservas		260.556	277.871
Adopción por primera vez de las NIIF's		-122.137	-122.137
Resultados acumulados		644.423	644.423
Resultados del ejercicio		346.312	14.251
TOTAL PATRIMONIO		4.323.144	4.337.393
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		11.852.135	9.241.596

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

TRANSCOIV CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

CUENTAS	NOTAS	2017	2018
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 21	9.346.491	7.143.630
Costo de prestación de servicios	Nota 22	-7.009.007	-4.892.284
Utilidad bruta en ventas		2.337.484	2.251.346
Otros ingresos	Nota 21	467.082	522.125
Gastos de administración y ventas	Nota 22	-2.098.521	-2.595.405
Gastos financieros	Nota 22	-221.278	-42.910
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuas		484.767	135.156
15% Participación trabajadores		-72.715	-20.273
Impuesto a la renta corriente		-65.740	-105.940
Impuesto a la renta diferido		-	5.308
Resultado integral atribuible a los propietarios		346.312	14.251



REPRESENTANTE LEGAL



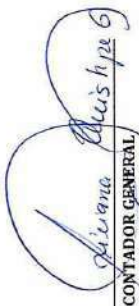
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

TRANSCOIV CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados efectos NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2016	3.193.990	229.753	30.700	-120.905	642.471	2.055	3.978.064
Apropiación reserva legal 2016		103				-103	-
Resultados calculo actuarial				-1.232			-1.232
Reclasificación a resultados acumulados					1.952	-1.952	-
Resultado del periodo						346.312	346.312
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2017	3.193.990	229.856	30.700	-122.137	644.423	346.312	4.323.144
Apropiación reserva legal 2017		17.316				-17.316	-
Otros ajustes						-2	-2
Reclasificación a resultados acumulados	328.995					-328.995	-
Resultado del periodo						14.251	14.251
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2018	3.522.985	247.171	30.700	-122.137	644.423	14.251	4.337.393


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

TRANSCOIV CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

	2017	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	16.101.415	5.826.474
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-9.003.235	-7.571.715
Efectivo recibido de otras actividades	-	495.896
Efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación	7.098.180	-1.249.345
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-292.699	-1.627.209
Venta de activos fijos	265.918	65.446
Efectivo (utilizado) en actividades de inversión	-26.781	-1.561.763
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido (pagado) por préstamos bancarios	-2.975.158	-888.099
Efectivo recibido (pagado) por préstamos a socios	-774.967	-342.850
Efectivo (utilizado) por actividades de financiamiento	-3.750.125	-1.230.949
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	3.321.274	-4.042.057
Efectivo al comienzo del año	1.034.309	4.355.583
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	4.355.583	313.526


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

TRANSCOIV CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

	2017	2018
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	346.312	14.251
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	1.656.796	1.367.827
Provisión cuentas incobrables	8.164	9.257
Provisión jubilación patronal y desahucio	112.795	21.234
Provisión 15% trabajadores e impuesto a la renta	138.456	126.213
Venta de activos fijos	54.186	-
Ingresos por reversos jubilación patronal	-	-26.228
Provisión prefacturas	-	-1.221.084
Impuesto a la renta diferido	-	-5.309
Total	1.970.397	271.910
Cambios netos en activos y pasivos		
En por cuentas por cobrar	6.489.004	-96.072
En gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-138.725	211.170
En otros activos	50.519	-241.482
En cuentas por pagar a proveedores	-1.530.151	-1.176.369
En otras cuentas por pagar	-135.685	-198.130
En otros pasivos	46.509	-34.623
Total	4.781.471	-1.535.506
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	7.098.180	-1.249.345


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

TRANSCOIV CIA.LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

TRANSCOIV CIA.LTDA., fue constituida por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Noveno del Cantón Quito, el 8 de mayo de 1996, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 96.1.1.1.1747 del 21 de junio de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

La Compañía tiene una duración de 50 años, plazo que puede ampliarse, reducirse o prorrogarse su duración si así lo decide la Junta General de Socios.

El domicilio principal de la Compañía es la Ciudad de Quito, Cantón Quito, Provincia de Pichincha.

1.2. - Objeto Social

El objeto social de la compañía es: la importación, exportación, representación, comercialización y distribución de combustible, grasa y aceite productos químicos, maquinaria agrícola, maquinaria industrial, repuestos y accesorios.

1.3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución, la Compañía estará gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente.

1.4. - Entorno Económico

✓ *Periodo 2018*

Ecuador termina el año con dificultades económicas y con una deuda externa que continúa en niveles mayores al 40%, herencia del modelo económico y político del pasado Gobierno. Adicionalmente, hubo buenos resultados de la remisión tributaria que ha cerrado en un monto aproximado a los \$ 1.250 millones. Sin embargo, la producción petrolera, se ha mantenido a la baja.

A la par, el Gobierno ha buscado realizar correcciones (reducción de subsidios y del gasto corriente) que le lleven a bajar el déficit, pero que le ha generado una visión negativa de la ciudadanía.

La inflación anual del 2018 cerró en 0,27%, según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). Los rubros como bienes y servicios, transporte, salud, alojamiento y servicios básicos y bebidas alcohólicas fueron los que más aportaron a la inflación anual. Por su parte, las prendas de vestir y calzado, bebidas no alcohólicas, alimentos y restaurantes y hoteles tuvieron una variación negativa durante el 2018.

El 18 de diciembre, se expidió el Reglamento para la aplicación de la Ley de Fomento Productivo a través del Decreto ejecutivo No. 617, que establece los procedimientos para simplificar la aplicación de los beneficios tributarios a las nuevas inversiones.

La norma entró en vigencia el 21 de agosto de 2018 según Registro Oficial Suplemento 309. Los tres principales temas que abarca esta ley se resumen de la siguiente manera:

- Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias.
- Reducción de intereses, multas y recargos de mora con el IESS.
- Incentivos para la atracción de inversiones privadas.

✓ *Perspectivas 2019*

El 2019 definitivamente será un año de ajuste. Los problemas en la caja fiscal repercuten y eso se traslada al resto de actividades económicas.

El Gobierno es optimista y prevé que la economía crecerá en el 2019 al 1,4%. Organismos como el FMI advierten que promediará el 0,7%. De todas maneras, la economía está en fase de estancamiento y no hay mayores previsiones de cambios radicales.

El Gobierno de Ecuador también quiere mejorar la balanza de pagos mediante un mejor control de salida de divisas con la aplicación de un programa de apoyo decidido a la producción nacional y a la atracción de inversiones privadas.

El presidente de la República en el mes de agosto presentó al país un Plan Económico que entre otras cosas busca optimizar el gasto público y cubrir el déficit fiscal.

Dentro de la propuesta se incluye medidas como la prohibición de la contratación directa de los regímenes especiales, además de la fusión y eliminación de Ministerios como la abolición de privilegios para ciertos funcionarios públicos, sobre todo de alto nivel jerárquico. Una medida importante ha sido la oportunidad de que la banca pública entregará créditos productivos que pretenden disminuir las tasas de desempleo y dinamizar la economía.

Dentro de estas propuestas las medidas más polémicas, sobre todo para la ciudadanía en general y sector industrial fueron el incremento del precio de la gasolina súper y extra. Estas medidas buscan recuperar ingresos para el fisco, sin embargo, generan incertidumbre en su aceptación en la sociedad ecuatoriana.

No se observa aún recuperación económica ni tampoco inversión interna o externa que fomenten mejores perspectivas de crecimiento en el mediano y largo plazo. A esto debemos agregarle la dolarización, que en su noción fundamental no permite devaluar para hacer frente a los shocks externos, lo que también pone presión al Gobierno Nacional para mantener los capitales en la economía ecuatoriana.

Nota 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) completas.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros de **TRANSCOIV CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) completas adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.3. Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

2.4. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha, significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.

2.5. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.6. Activos Financieros

La Compañía **TRANSCOIV CÍA. LTDA.**, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas de bienes es de 30 a 60 días.

b) Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

TRANSCOIV CIA. LTDA., mantiene cuentas pendientes de cobro con sus compañías relacionadas por un monto de USD 69,375.

c) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2018 se realizó la provisión cuentas incobrables por un valor de USD 9,256.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, en caso de haberlas.

2.7. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.8. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Maquinaria	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación y software	33.33%
Vehículos	20%
Estructuras y galpones	10%
Contenedores	10%

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.9. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro, para el año 2018 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

2.10. 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 el mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar 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.

2.11. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa.

2.12. Cuentas por pagar socios

Son obligaciones reales de pago a largo plazo, es decir superiores a un año. La Compañía al 31 de diciembre del 2018 mantiene préstamos con los socios por un valor de USD 3,873,806 este préstamo no genera intereses.

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 5% de las utilidades liquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2018 la reserva legal de **TRANSCOIV CIA. LTDA.**, asciende a USD 247,171

2.14. Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFs por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

2.15. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.16. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.17. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La Compañía reconoció impuestos diferidos por jubilación patronal y desahucio por un valor de USD 6,879 de acuerdo a lo establecido en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (artículo innumerado luego del Art. 28)

- Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

Nota 3. - Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	Cuenta	2017	2018
Cajas		7,277	2,529
Banco Internacional	0300601843	-229,176	243,039
Banco del Austro S.A.	2017039698	10,608	1,094
Banco Promérica & Produbanco	1054739007	34,819	66,616
Banco Guayaquil	41220171	474,718	-
Banco Internacional	660293	650	248
Banco del Austro fondo Ahorro	2017050845	56,070	-
Inversiones Temporales		4,000,617	-
Total		4,355,583	313,526

Nota 4. - Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Andes Petroleum Ecuador Ltda.	67,331	53,348
Avioandes S.A.	-	18,468
Benenaula Choco Gerónimo Estuardo	13,500	
Consortio Pegaso	15,681	19,095
Consortio Petrolero Palanda- Yuca Sur	10,895	17,924
Consortio Petrosud Petroriva	34,733	28,867
Construcciones y Prestaciones Petroleras S.A	4,624	46,553
De La Cruz chamorro Adalberto Wilfrido *	22,400	-
Industrial Danec S.A.	-	59,060
Jarrin Carrera Cía. Ltda.	-	67,186
Petroamazonas Ecuador	317,348	685,285
Primax	459,135	71,657
Respuesta Ambiental Resпам Cía. Ltda.	13,883	-
Sindicato de Choferes Profesionales del Cantón Baños	20,000	-
Clientes menores a USD 12,000	89,229	28,014
Total	1,068,759	1,095,457

Nota 5. – Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Konambo Cía. Ltda.	-	39,643
Linksoil Cía. Ltda.	-	29,732
Total	-	69,375

Nota 6. – Cuentas por cobrar empleados

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Cuentas por cobrar empleados	15,033	87,873
Total	15,033	87,873

Nota 7. – Provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2016	136,609
(+) Provisión cuentas incobrables	8,164
Saldo al 31 de diciembre del 2017	144,773
(+) Provisión cuentas incobrables	9,256
Saldo al 31 de diciembre del 2018	154,029

Nota 8. – Servicios pagados por anticipados y otros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Anticipo proveedores	74,200	42,361
Préstamos proveedores	300	-
Fondos de garantía	794,650	422,871
Prefacturas (1)	-	1,221,084
Total	869,150	1,686,316

(1) **Prefacturas:** monto correspondiente a provisión de proformas de ingresos que han sido entregados en el período 2018.

Nota 9. – Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Retenciones en la fuente	69,598	29,367
Exoneración matrícula vehicular	3,387	-
Crédito tributario	-	57,587
Total	72,985	86,954

Nota 10. – Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Intereses por cobrar inversiones	29,186	-
Importación en tránsito	-	270,668
Total	29,186	270,668

Nota 11.- Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo se detalla a continuación:

Descripción	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Ventas	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Ventas	Saldo 31/12/2018
Terrenos	2.184.617			2.184.617			2.184.617
Vehículo	14.029.365	292.699	-1.252.436	13.069.628	1.495.249	-2.296.023	12.268.854
Maquinaria	28.585			28.585			28.585
Equipo de oficina	25.723			25.723			25.723
Muebles y enseres	8.945			8.945			8.945
Equipo de computación	12.431			12.431			12.431
Software	4.000			4.000			4.000
Contenedores	4.300			4.300			4.300
Estructura y galpones	638.441			638.441			638.441
Tanques Autotanques	-			-	131.959		131.959
Total costo histórico	16.936.407	292.699	-1.252.436	15.976.670	1.627.208	-2.296.023	15.307.855
Depreciación acumulada	-9.931.912	-1.668.396	1.209.850	-10.390.458	-1.367.827	2.230.577	-9.527.708
Total Propiedad Planta y Equipo	7.004.495	-1.375.698	-42.585	5.586.212	259.381	-65.446	5.780.147

Nota 12.- Activo por impuesto diferido

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Impuesto diferido jubilación patronal	-	5,309
Total	-	5,309

Nota 13.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Proveedores nacionales no relacionados	1,176,369	499,135
Total	1,176,369	499,135

Nota 14.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Con la administración tributaria	58,034	26,848
Con el IESS	32,237	24,527
Por beneficios de ley a empleados	76,438	46,382
Total	166,709	97,757

Nota 15.- Provisiones beneficios a empleados corto plazo

El movimiento de estas cuentas se detalla a continuación.

	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	10,501	22,136	12,522	45,159
Pagado	-113,790	-53,250	-17,015	-184,055
Provisión	112,146	50,096	53,092	215,334
Saldo al 31 de diciembre de 2017	8,857	18,982	48,599	76,438
Pagado	-101,157	-48,974	-23,987	-174,118
Provisión	98,478	44,472	-	142,950
Saldo al 31 de diciembre del 2018	6,178	14,480	24,612	45,270

Nota 16.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Multas a empleados	8,572	8,601
Anticipo clientes	60,997	19,560
Otras cuentas por pagar	94	6,880
Total	69,663	35,041

Nota 17.- Provisiones beneficios a empleados largo plazo

El movimiento de estas cuentas se detalla a continuación.

	Bonificación Desahucio	Jubilación Patronal	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	93,592	253,369	346,961
Pagado	-32,078	-326,323	-358,401
Provisión	59,362	391,262	450,624
Saldo al 31 de diciembre de 2017	120,876	318,308	439,184
Pagado / Reverso	-35,357	-42,835	-78,192
Provisión	9,525	7,426	16,951
Saldo al 31 de diciembre de 2018	95,044	282,899	377,943

Nota 18.- Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Juan Izurieta	4,216,656	3,751,874
Xavier Izurieta	-	97,932
Mónica Izurieta	-	22,000
Maritza Izurieta	-	2000
Total	4,216,656	3,873,806

Nota 19. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	2017	2018
Resultado del ejercicio	484,767	135,155
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	72,715	20,273
(-) Rentas exentas	67,616	81,043
(-) Deducción por personal discapacitado	26,475	40,825
(+) 15% Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	10,142	12,156
(+) Gastos no deducibles	119,964	33,385
(+) Gastos Incurridos para generar Ingresos Exentos	297	21,196
Base imponible para impuesto a la renta	448,364	59,751
Impuesto a la renta	65,740	105,940 (A)

- A) De acuerdo de la Ley de Régimen Tributario Interno Art.41 Pago del impuesto literal i) cuando el impuesto a la renta es menor al anticipo calculado por el año corriente, este anticipo se vuelve impuesto único.

Nota 20. - Capital Social

TRANSCOIV CIA. LTDA., tiene un capital de USD 3,522,985 íntegramente suscrito y pagado dividido en 3,522,985 participaciones de un dólar cada una.

Nota 21.- Ingresos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Ingresos Operacionales	9,346,491	7,143,630
Ingresos no Operacionales	467,082	522,125
Total	9,813,573	7,665,755

Nota 22.- Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Costo de ventas	7,009,007	4,892,284
Gastos de administración y ventas	2,098,521	2,595,405
Gastos financieros	221,278	42,910
Total	9,328,806	7,530,599

Nota 23.- Transacciones y saldos con partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

La Compañía en el año 2018 tiene transacciones con partes relacionadas de la siguiente manera:

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	
Operaciones de activo	69,375
Operaciones de pasivo	3,873,806
Operaciones de ingreso	-
Operaciones de gasto	41,000
Total operaciones con partes relacionadas locales	3,984,181

Nota 24.- Determinación de precios de transferencia

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de Tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además, establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de Quince millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

Nota 25. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

La Compañía ha cumplido adecuadamente como agente de retención y percepción de impuestos.

Nota 26. - Eventos Subsecuentes

El Servicio de Rentas Internas establece los montos máximos y requisitos para la aplicación automática de los beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición, la cual entrará en vigencia a partir del 1 de enero del 2019 y fue publicada según Resolución NAC-DGERCGC18-00000433 publicado el 28 de diciembre de 2018, misma que tiene como beneficio la reducción efectiva de la tarifa de retención de impuesto a la renta de no residentes prevista en los Convenios para Evitar la Doble Imposición suscritos por la República del Ecuador, con respecto a la tarifa establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Con fecha 01 de febrero de 2019 la compañía **Transcoiv Cía. Ltda.**, recibió un oficio N° PAM-MTL-2019-0068-OFI por parte de **Petroamazonas E.P.** a través del cual establecen una multa por concepto de incumplimiento en la prestación del servicio por un monto de USD\$ 606,715 la cual será aplicada a los períodos 2014-2018.

De acuerdo a lo establecido en el contrato N° C0359-PAM-EP-2015, se señala que Petroamazonas E.P., podrá descontar los valores por multas aplicadas a la contratista de las facturas pendientes de pago o de la garantía de fiel cumplimiento o por cualquier otra vía judicial, extrajudicial, o por medio de la jurisdicción coactiva.

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de presentación de nuestro informe 29 de marzo del 2019 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL