



MUNDITRANSPORT S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Contenido

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos del Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores accionistas de la empresa
MUNDITRANSPORT S. A.:**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos, de MUNDITRANSPORT S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, excepto por lo mencionado en la sección “Fundamento de la opinión con salvedades”, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa MUNDITRANSPORT S. A., al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados integrales y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión con salvedades

1. Al 31 de diciembre del 2018, no hemos recibido la confirmación por parte del Asesor Legal de la Compañía, con respecto a la existencia de procesos judiciales pendientes en contra o a favor de MUNDITRANSPORT S. A., así como tampoco de honorarios por pagar a esa fecha.
2. Los saldos por pagar a otros proveedores locales, por un monto de US \$ 316.225,22 se encuentran pendientes de análisis en cuanto a su real condición de pago, manteniéndose promedios antiguos, que corresponden a proveedores del mercado local.

Nuestra auditoría se llevó a cabo, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades, de acuerdo con dichas normas, se describen más adelante en este informe en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*”. Somos independientes de MUNDITRANSPORT S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética, de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

Cuestiones claves

Los mencionados estados financieros se han preparado considerando que la entidad continuará como empresa en marcha. A la fecha de preparación de los estados financieros, subsisten posibles contingencias, de carácter pre-judicial civil que se mantienen pendientes de resolución con clientes.

Existe un alto riesgo de mercado ante el proceso recesivo que está afectando a la economía ecuatoriana, desde el año 2015; situación que se deriva en condiciones de iliquidez crítica, déficit fiscal permanente, así como una contracción en el crecimiento general de la economía. Se ha producido también una fuerte reducción del comercio exterior, que ha mermado el consumo privado en general. La Administración tiene planes concretos para revertir o enfrentar esta situación, por lo tanto, la continuidad de sus operaciones queda condicionada al cumplimiento de esos planes, y a condiciones favorables con sus clientes. Los presentes estados financieros no incluyen ningún ajuste que pudieren resultar de la resolución de estas incertidumbres.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y el informe de auditoría. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición, con posterioridad a la fecha de este informe.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la información adicional mencionada, cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si la misma contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que conozcamos el contenido del Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los encargados del gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades – NIIF para Pymes, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de

negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

El Gerente General es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de la auditoría efectuada, son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

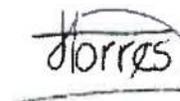
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que se identifique en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de la Compañía MUNDITRANSPORT S. A., por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.



Pharos Auditores Externos Cía. Ltda.
**Registro de la Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros
SC- RNAE 703**

**Janeth Torres Zaldumbide
SOCIA
Licencia Profesional 19311**

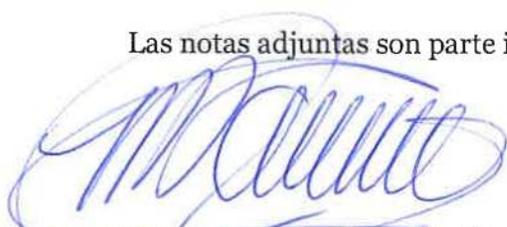
Quito D. M., 28 de abril de 2019

MUNDITRANSPORT S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

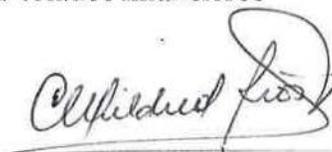
(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	48.193,39	55.285,81
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1.327.736,41	714.495,82
Activo por impuestos corrientes	8	130.453,88	120.593,11
Activos no corrientes mantenidos para la venta		23.000,00	23.000,00
Garantías contenedores		12.786,39	42.850,00
Total Activos Corrientes		<u>1.542.170,07</u>	<u>956.224,74</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Mobiliario y equipos, neto	9	1.878.622,17	841.071,53
Otros activos			150.000,00
Total Activos no Corrientes		<u>1.878.622,17</u>	<u>991.071,53</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>3.420.792,24</u>	<u>1.947.296,27</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



Sra. María Augusta Carrión R.
REPRESENTANTE LEGAL
CC 1709878530



CPA Mildred Ríos
CONTADORA GENERAL
RUC 0916873748001

MUNDITRANSPORT S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

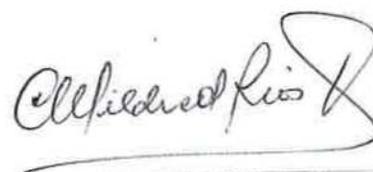
(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2018	2017
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreeedores comerciales, Financieros y Otras Cuentas por Pagar	10	1.018.201,51	783.559,20
Anticipos	11	53.215,69	46.379,16
Obligaciones laborales	12	58.790,02	52.654,18
Impuestos corrientes por pagar		-	24.573,83
Otras Cuentas por Pagar		13.854,91	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.144.062,13	907.166,37
PASIVOS NO CORRIENTES	13	1.896.456,32	1.013.646,31
PATRIMONIO	14	380.273,79	26.483,59
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.420.792,24	1.947.296,27

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



Sra. María Augusta Carrión R.
REPRESENTANTE LEGAL
CC 1709878530



CPA Mildred Ríos
CONTADORA GENERAL
RUC 0916873748001

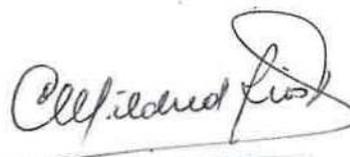
MUNDITRANSPORT S. A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	15	1.858.755,66	1.604.122,24
		<u>1.858.755,66</u>	<u>1.604.122,24</u>
Costo de Ventas	16	-1.154.784,07	-793.922,45
Utilidad en ventas		703.971,59	810.199,79
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Ventas y Administración	17	-1.091.347,79	-1.240.580,03
Utilidad (Pérdida) en operación		<u>-387.376,20</u>	<u>-430.380,24</u>
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
Otros Ingresos (Egresos) neto	18	-46.985,05	5.585,81
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION LABORAL E IMPUESTO A LA RENTA (PÉRDIDA)		<u>-434.361,25</u>	<u>-424.794,43</u>
RESULTADO INTEGRAL		<u><u>-434.361,25</u></u>	<u><u>-424.794,43</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Sra. María Augusta Carrión R.
REPRESENTANTE LEGAL
CC 1709878530


CPÁ Mildred Ríos
CONTADORA GENERAL
RUC 0916873748001

MUNDITRANSPORT S. A.
 INFORME DE AUDITORÍA 2018

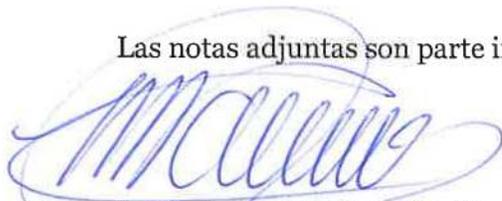
MUNDITRANSPORT S. A.

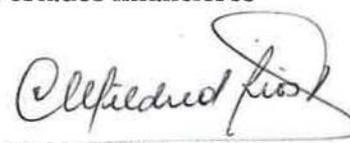
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reserva Legal	Otras reservas	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al final del año 2016	10.000,00	47.436,26	11.326,96	-24.307,51	91.474,44	135.930,15
Revaluación Edificio				344.091,39		344.091,39
Registro Anticipo Impuesto a la Renta 2017					-28.743,52	-28.743,52
Ganancia (Pérdida) del período					-424.794,43	-424.794,43
Saldo al final del año 2017	10.000,00	47.436,26	11.326,96	319.783,88	-362.063,51	26.483,59
Ajuste					-11.848,55	-11.848,55
Aporte Reserva Especial				800.000,00		800.000,00
Ganancia (Pérdida) del período					-434.361,25	-434.361,25
Saldo al final del año 2017	10.000,00	47.436,26	11.326,96	1.119.783,88	-808.273,31	380.273,79

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Sra. María Augusta Carrión R.
REPRESENTANTE LEGAL
CC 1709878530


CPA Mildred Ríos
CONTADORA GENERAL
RUC 0916873748001

MUNDITRANSPORT S. A.
 INFORME DE AUDITORÍA 2018

Página | 9

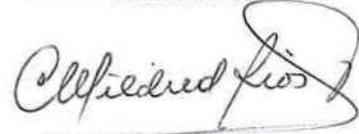
MUNDITRANSPORT S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y del 2017
 (Expresado en dólares norteamericanos)

	2018	2017
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta del Período (Pérdida)	-434.361,25	-424.794,43
Depreciación del Mobiliario y equipo	66.271,27	54.235,68
Provisión beneficios empleados	16.894,26	
Total de Ajustes a la utilidad neta	83.165,53	54.235,68
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar y otros activos corrientes	-375.493,75	-34.290,82
Obligaciones bancarias		
Activos no corrientes disponibles para la venta		
Cuentas por Pagar	235.219,27	-56.241,27
Otras cuentas por pagar	-619.577,25	
Prestaciones y beneficios sociales		16.547,53
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	-1.111.047,45	-444.543,31
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento de otros activos	-30.741,65	-150.000,00
Adiciones en Propiedad, planta y equipo (Neto)	-260.988,82	-27.800,06
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-291.730,47	-177.800,06
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento de deuda a largo plazo	1.395.685,50	505.594,66
Efectivo neto proveniente (utilizado) de actividades de financiamiento	1.395.685,50	505.594,66
Incremento (Disminución) neto del efectivo	-7.092,42	-116.748,71
Efectivo al inicio del año	55.285,81	172.034,52
Efectivo al final del año	48.193,39	55.285,81

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Sra. María Augusta Carrión R.
REPRESENTANTE LEGAL
CC 1709878530


CPA Mildred Ríos
CONTADORA GENERAL
RUC 0916873748001

MUNDITRANSPORT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresadas en dólares norteamericanos)

NOTA 1. Operaciones

MUNDITRANSPORT S. A. se constituyó inicialmente como una compañía limitada, mediante escritura pública de fecha 22 de octubre del año 1996, que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 25 de noviembre de ese mismo año.

Con fecha 11 de noviembre del 2009, en la Notaría Cuadragésima del Cantón Quito, se escrituró la transformación de MUNDITRANSPORT CÍA. LTDA., a MUNDITRANSPORT S. A., acto que fue inscrito en el Registro Mercantil del cantón Quito, Tomo 141, No. 2463, el 24 de junio del 2010.

El 19 de octubre de 2016, se procedió a asentar en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el cambio de domicilio de la Compañía a esa ciudad, que se mantiene hasta la fecha.

El objetivo social de MUNDITRANSPORT S. A. es la prestación de servicios de consolidación y desconsolidación de mercaderías, así como de servicios para retirar y entregar a sus clientes mercaderías provenientes del exterior, para lo cual celebra todo tipo de actos y contratos directamente vinculados con las actividades descritas anteriormente, pudiendo asociarse para el efecto, con otras personas naturales o jurídicas.

NOTA 2. Bases de presentación y preparación

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

2.2 Moneda Funcional

La moneda funcional de la Empresa es el Dólar de los Estados Unidos de América, que es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

2.3 Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4 Bases de preparación

La Compañía ha preparado los estados financieros utilizando como marco de referencia, la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y

Medianas Entidades - NIIF para Pymes; adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010 y sus posteriores regulaciones a través de las resoluciones No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11 y SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, en vigencia a la fecha del cierre del ejercicio contable. La versión de la NIIF para Pymes utilizada en la preparación de estos estados financieros corresponde a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la MUNDITRANSPORT S.A., comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo, y las respectivas notas aclaratorias.

2.5 Reconocimiento, medición de activos, pasivos, ingresos y gastos y base contable

La situación financiera de la Compañía es la relación entre los activos, los pasivos y el patrimonio de los accionistas en una fecha concreta, tal como se presenta en el estado de situación financiera. Estos se definen, como sigue:

- a) Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, el que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.
- b) Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.
- c) Patrimonio es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

2.6 Rendimiento

Rendimiento es la relación entre los ingresos y los gastos de una entidad, durante un período sobre el que se informa. Los ingresos y los gastos se definen, como sigue:

- a) Ingresos son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período sobre el que se informa, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del patrimonio.
- b) Gastos son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período sobre el que se informa, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio.

2.7 Reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos

Reconocimiento es el proceso de incorporación en los estados financieros de una partida que cumple la definición de activo, pasivo, ingreso o gasto y que satisface los siguientes criterios:

- a) Es probable que cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida llegue a, o salga de la entidad; y
- b) La partida tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

2.8 Medición de activos, pasivos, ingresos y gastos

Medición es el proceso de determinación de los importes monetarios en los que una entidad mide los activos, pasivos, ingresos y gastos en sus estados financieros.

La medición involucra la selección de una base de medición. La Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades - NIIF para Pymes, especifica las bases de medición que una entidad utilizará para muchos tipos de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable.

- a) Para los activos, el costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias (por ejemplo, impuestos a las ganancias), los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. El costo histórico amortizado es el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingreso.
- b) Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

2.9 Base contable de acumulación (o devengo)

La Compañía ha elaborado sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo). De acuerdo con la base contable de acumulación (o devengo), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

2.10 Clasificación

MUNDITRANSPORT S. A. presentará sus activos y pasivos clasificándolos en el balance General como “corrientes y no corrientes”.

Se clasifica como activos corrientes cuando:

- a) Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- b) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- c) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o

- d) Se trata de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

Se clasifica como activos no Corrientes cuando:

La compañía clasificará todos los demás activos como no corrientes. Cuando el ciclo normal de operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es mayor a doce meses.

Se clasifica como pasivo corriente cuando:

- a) Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- b) Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- d) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

Se clasifica como pasivo no corriente:

La compañía clasificará todos los demás pasivos como no corrientes.

NOTA 3. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos que se presentan en el estado de situación financiera, representan caja y depósitos en entidades bancarias de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

(b) Instrumentos Financieros

Se reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

Se medirán inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados).

La Compañía medirá posteriormente los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la factura. Las cuentas consideradas irrecuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas.

Las cuentas por cobrar serán valuadas a su valor razonable de recuperación al final del ejercicio contable tomando en cuenta el importe de cualquier descuento comercial y rebajas realizadas con relación a los contratos ejecutados. Para aquellas cuentas por cobrar que se consideren de cobro dudoso, debe considerarse lo siguiente:

Debe crearse con cargo a gastos una estimación razonable que cubra los importes que pudieran resultar incobrables en el futuro, con lo anterior, las cuentas por cobrar se presentan en los estados financieros a su valor estimado de recuperación.

- El saldo de las cuentas de dudoso cobro se calculará mediante el análisis individual de cada uno de los deudores.
- La estimación para cuentas de dudoso cobro se reconocerá a partir de aquellos clientes que revelen un grado de morosidad: de 360 o más días, que no cuenten con un plan de pagos debidamente acordado, se constituirá con el 100% del saldo de dichas cuentas, la cual debe mostrarse por separado disminuyendo el total de las cuentas por cobrar.

Cuentas por pagar

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

(c) Inventarios

Los inventarios serán registrados inicialmente al costo histórico o al valor neto realizable el que sea menor, afectando los resultados del período en el cual se haya determinado la pérdida por la disminución en los precios del mercado.

Para la medición posterior del costo de los inventarios se utilizará el método del costo promedio ponderado.

El sistema de los registros de los inventarios será permanente. Para aquellos inventarios que sufran obsolescencia se aplicará la estimación correspondiente de los mismos, la cual afectará los resultados del período en el que se haya identificado dicha obsolescencia.

(d) Propiedad, planta y equipos

Los inmuebles, muebles, equipos y vehículos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Inmuebles, muebles, equipos, vehículos y edificios se deprecian distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

<u>Tipo de activos</u>	<u>Años de Vida</u>	<u>% anual de Depreciación</u>
Edificios e Instalaciones	20 y 40	5% y 2,5%
Equipo de oficina	10	10%
Equipo de computación	3	33%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	20%

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, equipos, vehículos y edificios. El valor residual de un activo a menudo es poco significativo y puede ignorarse en el cálculo de depreciación a menos que sea probable que sea material, la Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, normalmente los activos son realizados de acuerdo a su naturaleza a un valor no significativo. En caso de edificios y construcciones los mismos si consideran un valor residual para establecer su depreciación.

Un componente de muebles, equipos, vehículos y edificios o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

(e) Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que

refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no es posible identificar este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

(f) Otros activos

Los otros activos se encuentran registrados al costo, neto de su amortización acumulada. La amortización se calcula bajo el método de línea recta y las tasas de amortización están basadas en la vida probable del activo.

(g) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

La compañía solo reconoce una provisión cuando:

- a) Tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- b) Sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- c) El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Reconocerá la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera o un ingreso en el estado de resultados integrales, y el importe de la provisión como un gasto o una cuenta por cobrar, considerando lo siguiente:

- Un gasto cuando tenga un ingreso asociado a la operación de la Compañía. Dicho ingreso deberá ser aprobado y aportado por los accionistas.
- Una cuenta por cobrar cuando se decida realizar el aporte por parte de los accionistas sin tener la probabilidad de ejecutar el gasto o la misma tenga el carácter de reembolsable.

Medirá inicialmente una provisión como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación, en la fecha sobre la que se informa. La mejor estimación es el importe que una entidad pagaría racionalmente para liquidar la obligación al final del periodo sobre el que se informa o para transferirla a un tercero en esa fecha.

Posteriormente cargará contra una provisión únicamente los desembolsos para los que fue originalmente reconocida.

(h) Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, tales como: sueldos, salarios y contribuciones de seguridad social, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

La compañía reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la compañía durante el año:

Como un pasivo, después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados o como una contribución a un fondo de beneficios para los empleados. Si el importe pagado excede a las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, una entidad reconocerá ese exceso como un activo en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

La política administrativa de la Compañía es indemnizar al personal cuando decida prescindir de los servicios de los empleados, por lo que el gasto por indemnización será reconocido en el momento en que la compañía decida despedirlo.

La compañía y los empleados tienen la obligación de efectuar los pagos de sus aportes a la seguridad social como resultado de la prestación de los servicios.

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de operación y se calcula aplicando el 15% sobre los resultados integrales del año antes de impuestos.

(i) Impuestos

Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

Impuesto corriente

Es el valor que la Compañía paga (o recupera) por el impuesto a la renta relacionado con la ganancia (pérdida) fiscal del período, a la tasa vigente determinada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. El impuesto corriente se muestra en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

- **Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta. Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores son registradas como impuestos por cobrar.

- **Pasivos por impuestos corrientes**

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el valor del impuesto a la renta causado.

Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al y 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%. La tarifa puede reducirse en el 10%, si la Administración decide capitalizar las utilidades, en un plazo de hasta el 31 de diciembre del siguiente año y cumpliendo, además, ciertos requisitos contenidos en la Ley de Régimen Tributario Interno. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.

- Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

Reformas a varios cuerpos legales Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

Gastos Deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Impuesto diferido

Es el valor correspondiente a impuesto a la renta a pagar (o recuperar) en períodos futuros relacionado con las diferencias temporarias. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio o al menor valor, respectivamente.

Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y la base tributaria de activos y pasivos.

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

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

(j) Reconocimiento de ingresos

Se contabilizar ingresos de actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones y sucesos:

- a) La venta de bienes (si los produce o no la entidad para su venta o los adquiere para su reventa).
- b) La prestación de servicios.

- c) Los aportes realizados por los accionistas para cubrir gastos administrativos, los mismos que cumplen los siguientes criterios:
- La base principal para el reconocimiento de los ingresos en el caso de aportes será la determinación y existencia real de los costos asociados a los aportes realizados por cada uno de los rubros y destinos establecidos. Es decir, si su fin es cubrir costos, el ingreso será registrado en los resultados del año.
 - Los otros aportes no afectan a resultados porque son sujetos a devolución conforme a las disposiciones establecidas por la junta general de accionistas (reglamento interno y actas de junta general).
- d) El uso, por parte de terceros, de activos de la entidad que produzcan intereses.

La compañía medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la entidad.

La entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias procedentes del uso por terceros de activos de la entidad que producen intereses, cuando:

- a) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados con la transacción, y
- b) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

(k) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes o servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

(l) Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la estimación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en nota a los estados financieros.

NOTA 4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

La preparación de los estados financieros adjuntos incluye los siguientes juicios, estimaciones y supuestos contables significativos:

Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto

riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas incobrables:**

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La Compañía considera varios factores de riesgo, realizando un análisis individualizado de cada cliente.

- **Vida útil de inmuebles, muebles, equipos, vehículos y edificios:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Pasivos contingentes:**

Los pasivos contingentes son registrados en función a una evaluación realizada por la Gerencia de la Compañía en la cual se determina su probabilidad de ocurrencia como remota, posible o probable. Los pasivos contingentes evaluados como probables son registrados en base al mejor estimado de la salida de recursos que ocasionarían a futuro, mientras que los pasivos contingentes evaluados como posibles son revelados en las notas a los estados financieros.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas - SRI), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 5. Instrumentos financieros por categoría

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes, de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

El efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 6. Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes en caja y bancos se conformaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Caja chica	400,00	-
Efectivo en bancos	47.793,39	55.285,81
Total	48.193,39	55.285,81

NOTA 7. Deudores Comerciales y Otras Cuentas Por Cobrar

El detalle es:	2018	2017
Clientes	1.119.495,24	494.586,79
Relacionados	272.981,26	202.334,65
Deudores varios	310,00	25.849,74
Anticipos y avances	22.000,42	123.319,15
Provisión cuentas incobrables	(87.050,51)	(131.594,51)
Total	1.327.736,41	714.495,82

NOTA 8. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde a crédito tributario del impuesto al valor agregado, y retenciones de impuesto a la renta por ser aplicados a las operaciones futuras. Incluye:

	2018	2017
Crédito tributario IVA en compras		11.026,24
Crédito T. Impto. Rta. por retenciones en la fuente	73.345,04	66.440,02
Crédito tributario Retenciones de IVA de clientes	25.763,57	2.027,00
Crédito Tributario Impto Renta años anteriores	31.345,27	41.099,85
Total	130.453,88	120.593,11

NOTA 9. Propiedad, Mobiliario y Equipos, Neto

La cuenta de Mobiliario y Equipos, neto está conformada así:

	2018	2017
Edificios	1.623.007,26	366.528,45
Revaluación Edificios	797.878,76	797.878,76
Maquinaria y equipo	144.663,03	144.663,03
Muebles y enseres	82.607,55	81.876,24
Equipo de computación	75.945,96	72.363,36
Otros		8.100,00
Vehículos	106.009,11	106.009,11
Total	2.830.111,67	1.577.418,95
(-) Depreciación acumulada costo	(497.702,13)	(431.430,86)
(-) Depreciación acumulada revaluación	(453.787,37)	(453.787,37)
Saldo neto	<u>1.878.622,17</u>	<u>841.071,53</u>

El movimiento ha sido el siguiente:

	2018	2017
Costo histórico al inicio del año (neto)	841.071,53	523.415,76
(+) Adiciones	1.103.821,91	27.800,06
(+) Revaluación (neto)	-	344.091,39
Costo al cierre del año	<u>1.944.893,44</u>	<u>895.307,21</u>
(-) Depreciación	<u>(66.271,27)</u>	<u>(54.235,68)</u>
	<u>1.878.622,17</u>	<u>841.071,53</u>

NOTA 10. Acreedores Comerciales, Financieros y Otras Cuentas por Pagar

Corresponde a obligaciones que serán canceladas en el año 2019. Su composición es:

	2018	2017
Cuentas por pagar – Aéreos	7.853,59	5.367,70
Cuentas por pagar – Navieras	587.908,54	506.960,06
Cuentas por pagar – Coloaders	85.572,22	48.688,11
Cuentas por pagar – Terrestre	19.541,94	22.203,83
Otras cuentas por pagar a proveedores locales	316.225,22	197.739,50
Cheques en Garantía	1.100,00	2.600,00
Total	<u>1.018.201,51</u>	<u>783.559,20</u>

NOTA 11. Anticipos

Incluyen anticipos recibidos de clientes, que serán devengados en el ejercicio económico 2019.

NOTA 12. Obligaciones Laborales

Se refieren a los valores acumulados por pagar, provenientes de las obligaciones patronales derivadas de la normativa laboral vigente.

	2018	2017
Sueldo por pagar	18.163,55	4.793,58
Décimo tercer sueldo por pagar	3.716,86	3.922,94
Décimo cuarto sueldo por pagar	7.749,43	5.171,68
Vacaciones por pagar	13.921,41	5.753,11
Fondos de reserva por pagar	1.375,55	1.275,94
Aportes al IESS por pagar	2.588,67	8.901,05
Préstamos de empleados al IESS por pagar	2.967,99	3.588,94
Liquidaciones por Pagar	0,00	1.568,30
Otras cuentas por pagar a empleados	8.306,56	17.678,64
Total	58.790,02	52.654,18

NOTA 13. Pasivos No Corrientes

Este grupo incluye:

	2018	2017
Obligaciones con instituciones financieras (1)	83.391,65	185.632,46
Otras cuentas por pagar a largo plazo	52.928,62	613.144,75
Jubilación patronal y desahucio	32.473,89	24.682,20
Otras cuentas por pagar a relacionadas	827.662,16	190.186,90
	1.896.456,32	1.013.646,31

(1) Préstamo concedido PRODUBANCO S. A., con plazo de 36 meses, a una tasa del 9,76%. La garantía es quirografaria, con aval de los accionistas de la Compañía.

NOTA 14. Patrimonio

Capital Social - Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, está constituido por 10.000 acciones ordinarias, suscritas y en circulación de valor nominal de USD 1,00 (un dólar) cada una.

Aporte Futuras Capitalizaciones - Esta cuenta se incrementará mediante aportes voluntarios de cada accionista.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital - Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Resultados Acumulados - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Puede Capitalizarse o utilizarse en la absorción de Pérdidas Futuras.

NOTA 15. Ingresos de Actividades Ordinarias

Corresponden a los servicios prestados en los años 2018 y 2017 y otros provenientes de la regulación de provisiones de años anteriores.

NOTA 16. Costo de Ventas

Incluye todos los conceptos incurridos para la prestación de los servicios propios de la Compañía y comprende:

	2018	2017
Costos locales	981.531,46	689.475,74
Costos por reembolsos	52.912,25	25.024,79
Demoraje	46.673,34	8.908,00
Multas Operativas	13.335,28	13.108,76
Flete Terrestre	38.534,40	25.992,40
Transporte	1.051,01	22.964,97
Otros Servicios	20.746,33	8.447,79
Total	<u>1.154.784,07</u>	<u>793.922,45</u>

NOTA 17. Gastos de Venta y Administración

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen:

	2018	2017
Sueldos y Beneficios Sociales	542.670,68	583.502,11
Honorarios y Dietas	183.996,94	262.725,24
Jubilación Patronal y Desahucio	16.894,26	8.233,38
Depreciación	66.271,27	54.235,68
Promoción y Publicidad	11.262,00	40.040,01
Transporte y Combustibles	8.431,19	10.560,59
Gastos de Viaje	42.383,27	40.971,24
Gastos de Gestión	3.091,51	21.828,46
Arrendamientos y alquileres	60.017,12	64.425,65
Suministros y Materiales	12.128,33	12.099,06
Mantenimiento y Reparaciones	22.861,07	35.323,44
Seguros y Reaseguros	18.938,82	13.533,50
Impuestos y Contribuciones	6.802,37	8.249,35
Iva que se carga al gasto	456,76	1.509,38
Servicios Públicos	12.162,96	17.977,59
Otros	82.979,24	65.365,35
Total	<u>1.091.347,79</u>	<u>1.240.580,03</u>

NOTA 18. Otros Ingresos (Egresos), Neto

Su conformación es la siguiente:

	2018	2017
Otros Ingresos	7.333,54	59.824,34
Menos Otros Egresos:		
Gastos Financieros	10.211,84	12.548,06
Intereses	41.926,26	30.121,93
Otros	2.180,49	11.568,54
Total	<u><u>-46.985,05</u></u>	<u><u>5.585,81</u></u>

NOTA 19. Impuesto a la Renta

En el año 2018, el resultado económico del ejercicio por cuarto año consecutivo es pérdida, por lo que no se genera impuesto a la renta.

(a) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por la autoridad tributaria, siendo susceptibles de tal revisión, las correspondientes a los años 2015 al 2018.

(b) Porcentaje de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula, para los ejercicios fiscales 2018 y 2017, a la tasa del 25% y 22%, respectivamente, aplicada sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades, la tasa de impuesto a la renta tendría una reducción del 10%, en el monto reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Conciliación tributaria

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así:

	2018	2017
Pérdida neta del ejercicio	(434.361,25)	(424.794,43)
Gastos no deducibles	4.601,52	51.177,63
Utilidad gravable (Pérdida)	(429.759,73)	(373.616,80)
Saldo Utilidad gravable (Pérdida)	(429.759,73)	(373.616,80)
Impuesto a la renta causado	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

NOTA 20. Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a lo establecido sobre esta materia por la Superintendencia de Compañías, MUNDITRANSPORT S. A. adoptó integralmente la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF (IFRS de acuerdo con su sigla en inglés).

NOTA 21. Otras Revelaciones

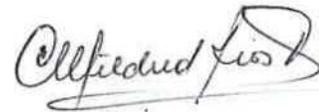
Este informe incluye todas las revelaciones que corresponden. Aquellas no descritas son inmatrimoniales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 22. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de marzo de 2019), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de MUNDITRANSPORT S.A., pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos.



Sra. María Augusta Carrión R.
REPRESENTANTE LEGAL
CC 1709878530



CPA Mildred Ríos
CONTADORA GENERAL
RUC 0916873748001
