INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO ECONOMICO 2018

ESTADOS FINANCIEROS

ORIENFLUVIAL S.A.

AL 31 de diciembre de 2018

Quito, Ecuador

ÍNDICE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONJUNTO DE ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
NOTA 1. INFORMACION GENERAL
NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
NOTA 3. ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO
NOTA 4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES RELEVANTES
NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO
NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS
NOTA 7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES
NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
NOTA 9. INVETARIOS
NOTA 10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO
NOTA 11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES
NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA YEQUIPO
NOTA 13. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTE
NOTA 14. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
NOTA 15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PARA CORRIENTES
NOTA 16. PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS
NOTA 17. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO
NOTA 18. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO
NOTA 19. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS
NOTA 20. OTROS PASIVOS CORRIENTES
NOTA 21. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES
NOTA 22. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES
NOTA 23. PASIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO
NOTA 24. PASIVO NO CORRIENTE POR BENEFICIOS EMPLEADOS
NOTA 25. CAPITAL SOCIAL
NOTA 26. RESERVAS
NOTA 27. RESULTADOS ACUMULADOS
NOTA 28. OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS
NOTA 29. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
NOTA 30. OTROS INGRESOS
NOTA 31. COSTOS Y GASTOS
NOTA 32. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION
NOTA 33. GASTOS NO OPERACIONALES
NOTA 34. CONCILIACION TRIBUTARIA
NOTA 35. PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA
NOTA 36. SITUACION FISCAL
NOTA 37. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
NOTA 38. EVENTOS SUBSECUENTES

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de ORIENFLUVIAL S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros.

Opinión con Salvedades

Hemos examinado los estados financieros de ORIENFLUVIAL S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 esas 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 significativos, la situación financiera de la empresa ORIENFLUVIAL S.A., al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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" en Ecuador, salvo por las observaciones que se detallan en el párrafo de Asuntos Significativos de la Auditoria.

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría NIA. Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Dichas normas requieren que seamos independientes de "ORIENFLUVIAL S.A." de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Asuntos significativos de la auditoría

Los asuntos significativos de auditoria de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoria y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Asuntos significativos de auditoría	Como enfocamos los asuntos en nuestra auditoría.
Valuación de Inventarios.	1.- Las bodegas mantienen insumos y repuestos de las dos compañías. 2.- El programa utilizado para control de inventarios no está unificado al sistema de contabilidad. 3.- Las bodegas mantienen insumos buenos, malos, caducados sin identificar las áreas adecuadamente. 4.- En la verificación del sistema de inventarios con la toma física aleatoria de una muestra total de 35 ítems se mostró diferencias en 11 ítems. 5.- No se concilia mensualmente entre contabilidad y bodega los movimientos y existencias físicas. 6.- Los responsables del manejo de las bodegas carecen de capacitación técnica por parte de seminarios internos y peor aún externa.
Valuación de Propiedad, Planta y Equipo.	1.- La empresa no identifica los elementos de Propiedad, Planta y Equipo de las dos compañías.(Equipo de Computación) 2.- No existe un módulo dentro del sistema que represente los saldos de forma razonable. 3. No se ha realizado un peritaje por medio de un profesional calificado revelando los saldos reales de los elementos de este grupo. 4.- Los responsables del manejo de estos elementos carecen de capacitaciones técnicas por parte de seminarios internos ni externos.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" en Ecuador, y del control interno que la dirección 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 dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2018 están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mas elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión,

falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o vulneración de control interno.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, se detectará siempre un error material cuando este exista.

Nuestro informe de auditoría está basado bajo las siguientes circunstancias:

Una auditoria comprende la ejecución de los procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, la auditoria toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoria también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestras opiniones adicionales, establecidas en las Resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado

Rubén Armando Gómez Castro
Auditor Externo
SCVS RNAE No. 783

Quito, Abril 16 de 2019

ORIENFLUVIAL S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

	NOTAS	Dec-18	Dec-17
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	448,258	2,272,944
Cuentas y documentos por cobrar comerciales corr	6	5,982,610	4,169,282
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	7	16,733	3,050,427
Activos por impuestos corrientes	8	345,172	346,233
Inventarios (Neto)	9	843,245	-
Gastos pagados por anticipado	10	1,181,572	1,057,857
Otros activos corrientes	11	130,175	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**8,947,765**	**10,896,743**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo - neto	12	3,981,241	489,459
Otras cuentas y documentos por cobrar no corriente	13	-	-
Activos por impuestos diferidos	14	24,550	13,292
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**4,005,791**	**502,751**
TOTAL DEL ACTIVO		**12,953,556**	**11,399,493**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar corrientes-provee	15	747,261	6,304,234
Porción corriente de obligaciones emitidas	16	80,899	54,966
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	17	726,228	360,997
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	18	1,344,496	376,048
Pasivos por Ingresos Diferidos	19	1,835	6,067
Otros pasivos corrientes	20	1,647	4,839
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**2,902,366**	**7,107,150**
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar no corrientes	21	5,478,586	-
Obligaciones con Instituciones Financieras	22	500,000	-
Pasivo por impuesto a la renta diferido	23	13,292	13,292
Pasivos No corrientes por beneficios a empleados	24	81,255	83,290
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**5,573,133**	**96,581**
TOTAL DEL PASIVO		**8,975,499**	**7,203,732**
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o asignado	25	800	800
RESERVAS			
Reserva Legal	26	7,549	7,549
RESULTADOS ACUMULADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	27	2,795,605	3,218,147
Resultados acumulados por adopción por primera ve	27	35,700	35,700
Utilidad del ejercicio	27	**2,039,987**	**930,673**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
SUPERAVIT DE REVALUACIONES ACUMULADOS			
Propiedad planta y equipo	28	592	592
Ganancias y pérdidas actuariales	28	11,258	2,300
TOTAL PATRIMONIO NETO		**4,891,491**	**4,195,762**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**13,866,990**	**11,399,493**

Representante Legal
Sr. Rosmel Balcazar
C.I.:1500351273

Contador
Ing. Elena Chiliquinga
RUC:1719384727001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

ORIENFLUVIAL S.A

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

En dólares Americanos

	Notas	Dec-18	Dec-17
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	29	14,763,644	11,972,453
Otros Ingresos	30	251,892	106,124
TOTAL INGRESOS		**15,015,536**	**12,078,576**
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	31	-	60,417
(+) GANANCIA BRUTA		**15,015,536**	**12,018,159**
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	32	11,736,614	10,468,802
UTILIDAD(PERDIDA)OPERACIONAL		**3,278,921**	**1,549,358**
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	33	24,551	29,745
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	34	**3,254,370**	**1,519,612**
15% Participación a Trabajadores	34	(488,156)	(227,942)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		**2,766,215**	**1,291,671**
Total Impuesto Causado	**34**	**(726,228)**	**(360,997)**
(=)UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS		**2,039,987**	**930,673**
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		**2,039,987**	**930,673**

Representante Legal
Sr. Rosmel Balcazar
C.I.:1500351273

Contador
Ing. Elena Chiliquinga
RUC:1719384727001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

ORIENFLUVIAL S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			OTROS RESULTADOS		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	
	601	604	611	613	614	616	619-628	
	301	30401	30601	30603	30701	30502	30504	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	**800**	**7,549**	**3,218,147**	**35,700**	**930,673**	**592**	**2,300**	**4,195,762**
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES Y CORRECCION DE ERRORES								
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas			**930,673**		**(930,673)**			-
Otros cambios (Detallar)			**(1,353,216)**		-		**8,959**	(1,344,257)
Resultado integral total del año					**2,039,987**			2,039,987
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	**800**	**7,549**	**2,795,605**	**35,700**	**2,039,987**	**592**	**11,258**	**4,891,491**

Representante Legal
Sr. Rosmel Balcazar
C.I.:1500351273

Contador
Ing. Elena Chiliquinga
RUC:1719384727001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ORIENFLUVIAL S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por el año en terminado el 31 de diciembre del 2018
En dólares Americanos

	Dec-18
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	**(1,527,248)**
Clases de Cobros por Actividades de Operación	
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	12,950,316
Otros cobros por actividades de operación	2,780,865
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	**15,731,181**
Clases de Pagos por actividades de operación	
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(16,896,831)
Pagos a y por cuenta de empleados	(227,942)
Intereses pagados	(24,551)
Impuesto a las ganancias pagado	(360,997)
Otras entradas (salidas) de efectivo	251,892
Total Clases de Pagos por actividades de operación	**(17,258,429)**
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas	80,679
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(3,491,782)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1,511,705)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	**(4,922,808)**
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	
Financiación por préstamos a largo plazo	500,000
Dividendos pagados	(1,353,216)
Otras entradas (salidas de efectivo)	5,478,586
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	**4,625,371**
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**(1,824,685)**
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	**2,272,944**
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	**448,258**

Representante Legal
Sr. Rosmel Balcazar
C.I.:1500351273

Contador
Ing. Elena Chiliquinga
RUC:1719384727001

***Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.**

ORIENFLUVIAL S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el año en terminado el 31 de diciembre del 2018

En dólares Americanos

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**3,254,370**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	416,933
Ajustes por gastos en provisiones-Incobrables y Otras	96,325
TOTAL AJUSTES	**513,258**
	3,767,628
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1,813,328)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	2,780,865
(Incremento) disminución en inventarios	(843,245)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(5,556,973)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	137,805
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	**(5,294,876)**
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**(1,527,248)**

Representante Legal
Sr. Rosmel Balcazar
C.I.:1500351273

Contador
Ing. Elena Chiliquinga
RUC:1719384727001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

Basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, nuestra auditoría ha concluido que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento de conformidad con la NIA 570 (Revisada).

ORIENFLUVIAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Valores expresados en dólares americanos USD)

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

NOTA1. INFORMACIÓN GENERAL

ORIENFLUVIAL S.A. Con Registro Único de Contribuyentes NO. 2290319830001 es una Empresa de servicio de transporte de carga por ríos, constituida en forma de sociedad anónima mediante Escritura Pública celebrada el 23 de septiembre del 2010, en la ciudad de Quito ante la notaria Vigésimo Noveno Dr. Rodrigo Salgado Valdez e inscrita en el Registro Mercantil de La Joya de los Sachas bajo el número 3658 mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJC.Q.12.005557 del 18 de julio del 2012, con un capital inicial de cuatrocientos dólares americanos (S/400.00)

NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

Bases de preparación

Los estados financieros de ORIENFLUVIAL S.A. Han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4 - Estimados y criterios contables relevantes.

Base de contabilidad de causación

La Empresa prepara sus estados financieros, excepto el estado de flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se presentan a su costo histórico, menos la depreciación subsiguiente y las pérdidas por deterioro, en caso que existan.

El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

La depreciación de los activos, se calcula por el método de línea recta.

La base depreciable de un activo, que incluye su costo de adquisición, menos su valor residual y menos cualquier pérdida por deterioro, es reconocida en los resultados del período y otro resultado integral durante el tiempo estimado de su vida útil.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, de existir.

Licencias

Las licencias tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

Software

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gasto cuando se incurren. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada.
La vida útil estimada y el método de amortización de los intangibles se revisan al final de cada período.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero.

Capital social

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio.

Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Junta General de Socios, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales o para cubrir los planes de expansión o necesidades de financiamiento.

En el caso de Orienfluvial S.A., la Reserva Legal es del 10% sobre las utilidades liquidas como lo dicta el art. 109 de la Ley de Compañías.

Impuesto a la renta corriente e impuesto diferido

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto diferido, al igual que los demás, se reconoce en el resultado del período, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio o en otro resultado integral. En estos casos, el impuesto también se reconoce en otro resultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos.

El impuesto de renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto de renta diferido se determina usando las tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las

diferencias temporarias.
Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria.

Beneficios laborales

a) Participación en las utilidades y gratificaciones

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, sobre la base de una fórmula que toma en cuenta el cumplimiento de unas metas establecidas. Se reconoce una provisión con cargo a los resultados del ejercicio en que se causa el beneficio.

Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones.

Se reconocen los ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta, teniendo en cuenta el tipo de cliente, tipo de transacción y los términos específicos de cada factura.

Reconocimiento de costos y gastos

La Empresa reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que, aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

Dentro de los primeros se incluyen gastos de personal, depreciaciones, amortizaciones, entre otros. Dentro de los segundos se incluyen el mantenimiento de los activos, impuestos, servicios públicos, entre otros. Todos ellos incurridos por los procesos responsables de la venta o prestación de los servicios.

NOTA 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Factores de riesgo financiero
La Empresa gestiona los riesgos inherentes al financiamiento de las actividades propias de su objeto social, así como aquellos derivados de la colocación de los excedentes de liquidez y operaciones de tesorería.
Dentro de los riesgos evaluados se encuentran: el riesgo de mercado y de liquidez.

Riesgo de mercado: El riesgo asociado a los instrumentos financieros y la posición en bancos producto de los excedentes de tesorería, es gestionado mediante la evaluación de las condiciones macroeconómicas y el impacto de su variación en los estados financieros y la aplicación de la metodología de Valor en Riesgo (VaR, por sus siglas en inglés), la cual permite estimar la posible pérdida potencial del portafolio.

Riesgo de liquidez: La Empresa mantiene una política de liquidez, acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con la política establecida. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuesto, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Empresa al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha, generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Empresa puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

Estimación de valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Empresa tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración o revelación en los presentes estados financieros se determina sobre dicha base.
Se asume que el valor en libros menos el deterioro de las cuentas por cobrar y por pagar son similares a sus valores razonables.

NOTA 4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES RELEVANTES

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Reconocimiento de ingresos

En cada fecha de presentación de los estados financieros se realizan estimaciones de los ingresos y costos causados sobre las bases de información disponible sobre despachos de energía o transacciones en el mercado secundario, proporcionada por el operador del mercado. Normalmente, estas estimaciones no presentan variaciones significativas con las posteriores mediciones reales.

Reconocimiento de costos

Los costos y gastos se registran con base en causación.
En cada fecha de presentación de los estados financieros se realizan estimaciones de los costos causados sobre las bases de información disponible sobre compras o transacciones.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.
El saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO **Dec-18** **Dec-17**
Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja	2,000	2,200
Bancos	446,258	2,270,744
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**448,258**	**2,272,944**

NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**
  De actividades ordinarias que generan intereses
  De actividades ordinarias que no generan intereses

- **Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados**
- **Otras cuentas por cobrar relacionadas**
- **Otras cuentas por cobrar**
- (-) Provisión cuentas incobrables

Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son valores debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes. Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el valor neto en libros de la cuenta por cobrar
Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto, se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 45 días.
Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES **Dec-18** **Dec-17**
Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados-Locales	6,087,734	4,229,530
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	**6,087,734**	**4,229,530**

(-)DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES) **Dec-18** **Dec-17**

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-) Deterioro Acumulado Del Valor De Cuentas Y Documentos Por Cobrar Comerciales Por Incol	(105,124)	(60,248)
(-)TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)	**(105,124)**	**(60,248)**
NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	**5,982,610**	**4,169,282**

Al 31 de diciembre del 2018, la empresa se encuentra realizando los reportes de ventas a crédito (DINARDAP), que se deben presentar de manera mensual a la Superintendencia de Compañias, Valores y Seguros y de forma trimestral a la Superintendencia de Bancos.

NOTA 7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

Las cuentas por cobrar a relacionadas corresponden al detalle que se muestra a continuación:

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES **Dec-18** **Dec-17**

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Dividendos Por Cobrar en Efectivo	-	305,000
TOTAL DIVIDENDOS POR COBRAR	**-**	**305,000**

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas por cobrar Relacionadas -Locales	10,000	2,745,427
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	**10,000**	**2,745,427**

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	6,733	-
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	**6,733**	**-**
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	**16,733**	**3,050,427**

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

La compañía ha cumplido correctamente con sus obligaciones tributarias

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES **dic-18** **dic-17**

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (ISD)	96.771	51.960
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)-14%	-	76.750
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	248.401	217.523
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	**345.172**	**346.233**

NOTA 9. INVENTARIOS

Corresponde principalmente a los suministros, insumos necesarios para la prestación de servicios. El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

INVENTARIOS **Dec-18** **Dec-17**

Un resumen de los inventarios es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inventario de Suministros y Materiales	843,244.99	-
TOTAL INVENTARIOS	**843,244.99**	-

La empresa no realiza el cálculo del VNR (Valor Neto de Realización) como lo determina la NIC 12 Inventarios, ya que el inventario que mantiene es de uso y consumo de la misma.

NOTA 10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Dichos rubros se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO **dic-18** **dic-17**

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Primas de seguro pagados por anticipado	97.014	85.923
Otros-pagos por anticipado	1.084.558	971.934
TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	**1.181.572**	**1.057.857**

La empresa realiza el reconocimiento de las Primas de los Seguros al 31 de diciembre del 2018 las cuales se miden a valor razonable aplicando la NIC 8 Políticas Contables, Cambio en las Estimaciones Contables y Errores a partir del presente ejercicio.

NOTA 11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El saldo de Otros Activos Corrientes al 31 de diciembre del 2018 muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTROS ACTIVOS CORRIENTES **dic-18** **dic-17**

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Activos Corrientes	130.175	
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	**130.175**	-

NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificio	Entre 25 y 60 años	Del 5% al 15%
Instalaciones	10 años	15%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	N/A
Vehículos	5 años	10%

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación.

Anualmente se revisará el valor en libros de la propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el valor recuperable de un activo y cuando debe ser reconocido, o en su caso revertirán las perdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la sección 27.
El saldo de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2018 muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS **dic-18** **dic-17**
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES Y RETIROS(neto)	VALOR USD
TERRENOS-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	130.975	-	130.975
NAVES, AERONAVES-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluacio	2.457.435	2.457.435	-
MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	1.103.531	870.017	233.514
Construcción en Curso	129.034	129.034	-
Muebles y Enseres	159.581	52.920	106.661
Equipo de Computación	16.599	10.191	6.408
Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	212.622	125.186	87.435
Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	**4.209.776**	**3.644.783**	**564.993**
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E- Del Costo	(228.535)	153.001	(75.534)
Total Depreciación Acumulada Y Deterioro	**(228.535)**	**153.001**	**(75.534)**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	**3.981.241**	**3.491.782**	**489.459**

La empresa no da cumplimiento de la medición de propiedad, planta y equipo como lo establece la NIC 16.

NOTA 13. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES

El saldo de Otras cuentas y documentos por cobrar no corrientes al 31 de diciembre del 2018 muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES **Dec-18** **Dec-17**
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras relacionadas por cobrar no Corrientes Locales	913,435	
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NC	**913,435**	-

NOTA 14. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDO

El saldo de Activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2018 muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS — Dec-18 — Dec-17
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Por diferencias temporarios	24,550	13,292
TOTAL ACTIVOS POR IMPUETOS DIFERIDOS	**24,550**	**13,292**

NOTA 15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada, Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.
Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CLIENTES CORRIENTES — Dec-18 — Dec-17
Un resumen estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes relacionados locales	-	5,825,424
Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes no relacionados locales	747,261	478,810
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	**747,261**	**6,304,234**

NOTA 16. PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS

El saldo de Porción Corriente de Obligaciones emitidas corrientes al 31 de diciembre del 2018 muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS — Dec-18 — Dec-17
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Porcion Corriente de Obligaciones Emitidas	80,899	54,966
TOTAL PORCION CORRIENTE	**80,899**	**54,966**

NOTA 17. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO

Corresponden al valor adeudado a la Administración Tributaria por concepto de impuesto a las ganancias que en este año mantuvo un porcentaje de 25% valor que se deduce de las utilidades a los socios.

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO dic-18 dic-17

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	726.228	360.997
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	**726.228**	**360.997**

NOTA 18. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores.

PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO Dec-18 Dec-17

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	488,156	227,942
Obligaciones con el IESS	49,913	30,110
Jubilación Patronal	29,602	-
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	213,972	117,996
Utilidades por Glosa SRI año 2015	562,853	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	**1,344,496**	**376,048**

NOTA 19. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS.

Ingresos de activos a la empresa por concepto de futuras ventas que se esperan devengar en el próximo periodo.

PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS Dec-18 Dec-17

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo de clientes	1,835	6,067
TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	**1,835**	**6,067**

NOTA 20. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Obligaciones con la administración tributaria, por concepto de impuestos mensuales como agente de retención y por liquidación del impuesto al valor agregado.

OTROS PASIVOS CORRIENTES Dec-18 Dec-17

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros (Incluye la Administración Tributaria: 104-103) de Diciembre	1647	4839
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	**1647**	**4839**

NOTA 21. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

El saldo de Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes al 31 de diciembre del 2018 muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES Dec-18 Dec-17

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Accionistas, socios, partícipes por pagar locales	5,478,586	-
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS	**5,478,586**	-

NOTA 22. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-NO CORRIENTES

El saldo de Obligaciones con instituciones financieras-no corrientes al 31 de diciembre del 2018 muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-NO CORRIENTES Dec-18 Dec-17

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Con Instituciones Financieras-No Corrientes no relacionadas Locales	500,000	-
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES	**500,000**	-

NOTA 23. PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El saldo de Pasivos por Impuesto a la Renta Diferido corrientes al 31 de diciembre del 2018 muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO Dec-18 Dec-17

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Pasivos por impuesto a la renta diferido	13,292	13,292
TOTAL PASIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	**13,292**	**13,292**

NOTA 24. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

El saldo de Pasivos No corrientes por beneficios empleados corrientes al 31 de diciembre del 2018 muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS Dec-18 Dec-17

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Jubilación patronal	61,435	61,435
Desahucio	19,820	21,854
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	**81,255**	**83,290**

NOTA 25. CAPITAL SOCIAL

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO **Dec-18** **Dec-17**

Un resumen del capital suscrito es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Balcazar Rosmel	680	680
Balcazar Johan	120	120
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	**800**	**800**

NOTA 26. RESERVAS

Comprende el valor anual de Reserva Legal por 10% sobre las utilidades liquidas como lo dicta el art. 109 de la Ley de Compañías.

RESERVAS **Dec-18** **Dec-17**

Un resumen de reservas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	7,549	7,549
TOTAL RESERVAS	**7,549**	**7,549**

La empresa a la fecha ha sobrepasado Reserva Legal debido a que supera el 50% del capital, como lo determina la Ley de Compañias en el art. 297.

NOTA 27. RESULTADOS ACUMULADOS

Comprende los resultados acumulados de años anteriores, los cuales no han sido repartidos en forma de dividendos a los Socios en el periodo anterior.

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	4,148,821	3,218,147
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores Glosa SRI	(1,353,216)	
Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF	35,700	35,700
Utilidad del ejercicio	2,039,987	930,673
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	**4,871,291**	**4,184,521**

Representan los resultados que generó la empresa en el ejercicio que se informa.
El ejercicio 2018 se cierra con una utilidad de 3.254.370,48 antes de trabajadores e impuesto a la renta, una vez reconocido estos valores la compañía cierra con una utilidad de 2.039.986,54.

NOTA 28. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

La empresa al 31 de diciembre del 2018 muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS dic-18 dic-17

Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Superávit de revaluación acumulado		
Propiedades, planta y equipo	592	592
Ganancias y Perdidas actuariales acumuladas	11.258	2.300
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	**11.850**	**2.892**

NOTA 29. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- El valor de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.
- Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

El saldo de Ingresos de Actividades Ordinarias al 31 de diciembre del 2018 muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS dic-18 dic-17

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES		
Gravadas con tarifa 12% IVA	9.156.687	9.300.112
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	5.606.957	2.672.341
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**14.763.644**	**11.972.453**

NOTA 30. OTROS INGRESOS

En el periodo 2018 la compañía tiene Ingresos no operacionales por la venta y Reconocimiento de activos. Además de otros ingresos reconocidos que no son parte operativa de la compañía.

OTROS INGRESOS dic-18 dic-17

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GANACIAS NETAS POR REVERSIONES POR PASIVOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Jubilación patronal y desahucio	85.589	-
Otros	166.303	106.124
TOTAL OTROS INGRESOS	**251.892**	**106.124**

NOTA 31. COSTOS Y GASTOS

El saldo de Costos y Gastos al 31 de diciembre del 2018 muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

COSTOS Y GASTOS Dec-18 Dec-17

Un resumen de costos y gastos es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
PERDIDAS NETAS POR DETERIORO DEL VALOR		
De propiedad planta y equipo	-	60,417
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	-	60,417

NOTA 32. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN.

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.
Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION Dec-18 Dec-17

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1,757,578	1,147,231
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	238,109	607,784
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	318,135	203,176
Honorarios, profesionales y dietas	36,280	506,956
Jubilación patronal	96,454	20,577
Desahucio	41,439	10,177
Otros	294,054	-
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	170,699	47,221
PERDIDAS NETAS POR DETERIORO DEL VALOR		
Gasto para Provisión incobrables	96,325	24,942
PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS		
Pérdida en venta de Activos No relacionadas	108,341	-
OTROS GASTOS		
Promoción y publicidad	10,014	8,010
Transporte	4,673,399	4,967,854
Consumo de combustible y lubricantes	215,992	159,472
Gastos de viaje	55,765	131,228
Arrendamiento operativo	12,100	7,200
Suministros herramientas materiales y repuestos	2,344,647	1,960,600
Mantenimiento y reparaciones	177,656	47,559
Seguros y reaseguros primas y cesiones	113,692	99,814
Impuestos contribuciones y otros	64,372	14,832
IVA que se carga al costo o gasto	455,229	144,237
Servicios públicos	111,840	87,543
Otros	344,497	272,389
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	**11,736,614**	**10,468,802**

NOTA 33. GASTOS NO OPERACIONALES

El detalle de los gastos no operacionales se muestra a continuación:

GASTOS NO OPERACIONALES Dec-18 Dec-17

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	24,551	29,745
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	**24,551**	**29,745**

NOTA 34. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

El detalle de la conciliación tributaria se muestra a continuación:

CONCILIACION TRIBUTARIA

	Dec-18	Dec-17
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	**3,254,370**	**1,519,612**
(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	**3,254,370**	**1,519,612**
DIFERENCIAS PERMANENTES		
(-) Participación a trabajadores	**(488,156)**	**(227,942)**
(+) Gastos no Deducibles Locales	224,288	349,226
GENERACION/REVERSION DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS - IMPUESTOS DIFERIDOS		
Por provisiones de cuentas incobrables, desmantelamiento y jubilación patronal	(85,589)	-
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	**2,904,914**	**1,640,896**
Impuesto a la Renta Causado (22%) / IMPUESTO MINIMO DEL AÑO ANTERIOR	(726,228)	(360,997)
(=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	**2,039,987**	**930,673**
(=) UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	**2,039,987**	**930,673**

NOTA 35. PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA

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, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

NOTA 36. SITUACIÓN FISCAL

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

NOTA 37. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

□ Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como Otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

□ Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

□ Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

Notas a los Estados Financieros 2018

□ Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

NOTA 38. EVENTOS SUBSECUENTES

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.

Contador
Ing. Elena Chiliquinga
RUC. 1719384727001