

**COMPANIA DE TRANSPORTES DE
COMBUSTIBLE LOJA S.A.
COTRANSCOLSA**

Al 31 de Diciembre de 2017

INDICE

1. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
- DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
- ESTADOS FINANCIEROS
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2. CARTA DE CONTROL INTERNO

COMPANIA TRANSPORTES DE COMBUSTIBLE LOJA S.A.
COTRANSCOLSA
ESTADOS FINANCIEROS
DICTAMEN DE LOS
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
Al 31 de Diciembre de 2017

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios y Gerente de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTES DE
COMBUSTIBLE LOJA S.A. "COTRANSCOLSA"

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía de Transportes de Combustible Loja S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2017, y los correspondientes estados del resultado integral, de evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Las políticas contables no se entregaron para su revisión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con políticas contables establecidas por la Compañía. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de normas contables establecidas por la Compañía, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Responsabilidad del Auditor

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

5. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por

fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la COMPAÑIA DE TRANSPORTES DE COMBUSTIBLE LOJA S.A. COTRANSCOLSA, al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones, los Flujos de Efectivo, la información financiera por el año terminado en esa fecha de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

7. Respecto al cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de la Compañía al 31 de Diciembre del 2017, se han efectuado retenciones, declaraciones y pago de las referidas obligaciones con apego a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, vigentes en nuestro país, los resultados se darán a conocer en informe por separado.

Loja - Ecuador, 11 de abril de 2018

Ec. Anibal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE- 519

ESTADOS FINANCIEROS

Compañía de Transporte de Combustibles de

Loja S.A. COTRANSCOISA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2017

1,257,146.40

661,023.05

106,570.05

300.00

30,294.68

0.01

75,975.36

29,192.60

22,831.18

229.56

14,600.00

8,001.62

6,361.42

6,361.42

397,037.76

397,037.76

3,037.76

394,000.00

128,222.64

52,494.71

47,900.02

4,594.69

75,727.93

75,727.93

596,123.35

596,103.35

596,855.93

299,143.93

297,712.00

719.00

719.00

3,706.44

3,706.44

2,305.72

2,305.72

4,745.95

2,500.00

20,526.79

20,526.79

-35,256.48

-1,607.17

-1,047.93

-2,106.12

-16,421.43

-2,500.00

-11,573.83

20.00

20.00

1,582.57

585.20

585.20

253.90

101.71

1. ACTIVO

1.01. ACTIVO CORRIENTE

1.01.01. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

1.01.01.001 Caja chica

1.01.01.002 Banco de Loja Cta. Cto. N° 29000

1.01.01.004 Cédulas Cta. Ahorros N° 2079

1.01.01.007 Banco de Loja Cta. Cto. N° 29006

1.01.02. ACTIVOS FINANCIEROS

1.01.02.05.011 Ctas. por Cobrar Socios

1.01.02.05.018 INVERSIONES FINANCIERAS C

1.01.02.05.020 Cuentas por cobrar CONSOR

1.01.02.06.002 Ctas. por cobrar Consorcio

1.01.04. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

1.01.04.03. ANTICIPOS A PROVEEDORES

1.01.04.03.001 Anticipo Proveedores

1.01.04.03.003 Anticipo Proveedores de T

1.01.05. ACTIVOS POR INGRESOS CORRIENTES

1.01.05.02. CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA

1.01.05.02.001 Retención en la Fuente

1.01.05.02.002 Retención en la Fuente

1.01.05.03. ANTICIPO DE INGRESO A LA RENTA

1.01.05.03.001 Anticipo Ingreso a la Renta

1.02. ACTIVO NO CORRIENTE

1.02.01. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

1.02.01.03. EDIFICIO Y TERRENO

1.02.01.03.01 EDIFICIO

1.02.01.03.02 TERRENO

1.02.01.04. INSTALACIONES

1.02.01.04.001 Líneas, redes e instalaci

1.02.01.05. MUEBLES Y ENSERES

1.02.01.05.001 Muebles y Enseres

1.02.01.06. MAQUINARIA Y EQUIPO

1.02.01.06.001 Equipos de Oficina

1.02.01.08. EQUIPO DE COMPUTACIÓN

1.02.01.08.001 Equipos de Computación

1.02.01.08.002 Software Contable

1.02.01.09. VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE

1.02.01.09.001 Vehículo

1.02.01.12. (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROP

1.02.01.12.001 Dep. Acum. Muebles y

1.02.01.12.002 (-) Dep. Acum. Equipos de

1.02.01.12.003 (-) Dep. Acum. Vehículo

1.02.01.12.004 (-) Dep. Acum. Software

1.02.01.12.005 (-) Dep. Acum. Edificios

1.02.06. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

1.02.06.001 Inversiones Financieras

2. PASIVO

2.01. PASIVO CORRIENTE

2.01.03. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

2.01.03.01. LOCALS

2.01.03.01.001 Cuentas por Pagar Varios

2.01.03.01.004 ISE Participación de Los

Compañía de Transporte de Combustibles de Loja S.A. COTRANSCOLSA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2017

2.01.03.01.000 Cuenta por pagar proveedo	229.59
2.01.07.01.000 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	997.37
2.01.07.01.001 Retención en la Fuente po	660.23
2.01.07.01.003 Retención IVA por pagar	337.14
2.02. PASIVO NO CORRIENTE	13,189.69
2.02.02. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13,189.69
2.02.02.01. LOCALES	13,189.69
2.02.02.01.002 Cuentas por pagar Transpo	13,189.69
3. PATRIMONIO	991,600.00
3.01. CAPITAL SOCIAL	991,600.00
3.01.02 Capital suscrito	991,600.00
3.04. RESERVAS	14,793.59
3.04.01. RESERVA LEGAL	14,793.59
3.04.01.01 Reserva Legal	14,793.59
3.06. RESERVADOS ACUMULADOS	11,473.13
3.06.01. GANANCIAS ACUMULADAS	11,473.13
3.06.01.01 Resultados Acumulados	11,473.13
3.07. RESERVADOS DEL EJERCICIO	-32,358.51
3.07.01. GANANCIA NETA DEL PERIODO	-32,358.51
3.07.01.01 Resultados del Ejercicio	-32,358.51
3.10. OTROS RESERVADOS INGRESOS ACUMULADOS	256,855.93
3.10.01. SUPERAVIT DE REVALUACION ACUMULADO PRO	256,855.93
3.10.01.01 Revaluación Edificios	31,301.18
3.10.01.02 Revaluación Terreno	225,554.75

229.59	997.37	997.37	660.23	337.14	13,189.69	13,189.69	13,189.69	13,189.69	991,600.00	991,600.00	14,793.59	14,793.59	11,473.13	11,473.13	-32,358.51	-32,358.51	256,855.93	256,855.93	31,301.18	225,554.75
1,257,146.40	1,242,364.14																			

Aprobado por:

Elaborador por:

Ma. Isabel Vire Maldonado

CONTADORA

Compañía de Transporte de Combustibles
de Loja S.A. COTRANSCOLSA

Compañía de Transporte de Combustibles de

Loja S.A. COTRANSCOLSA

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01/01/2017 al 31/12/2017

4,204,242.43

4. INGRESOS	4,185,135.85
4.1. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4,185,135.85
4.1.02. PRESTACION DE SERVICIOS	4,185,135.85
4.1.02.001. Transporte PETROCOMERCIAL	4,188,721.97
4.1.02.002 (-) Descuento en Ventas	-3,586.12
4.3. OTROS INGRESOS	19,106.58
4.3.005. Otros Ingresos	3,288.91
4.3.006. Diferencial cambiario	0.04
4.3.008. Intereses Canados	15,817.63
5. GASTOS	4,095,978.99
5.1. COSTO	4,095,978.99
5.1.01. TRANSPORTES	4,095,978.99
5.1.01.001. Transporte de Combustible	4,099,826.65
5.1.01.002 (-) Descuento en Transporte	-3,847.66
5.2. GASTOS	138,892.61
5.2.01. GASTOS DE VENTA	5,001.44
5.2.01.11. Promoción y Publicidad	1,953.92
5.2.01.11.001. Publicaciones	1,773.42
5.2.01.11.002. Imprenta y Reproducción	174.00
5.2.01.11.003. Correo y Correspondencia	36.50
5.2.01.16. GASTOS DE GESTIÓN (Gastos a socio	3,047.52
5.2.01.16.001. Atenciones y Presencias	1,045.57
5.2.01.16.002. Gastos Navideño a Socios	2,001.95
5.2.02. GASTOS ADMINISTRATIVOS	95,461.21
5.2.02.01. SUEDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNER	4,711.15
5.2.02.01.001. Salario Utilizado	4,400.00
5.2.02.01.003. Vacaciones no gozadas	209.44
5.2.02.01.004. 15% PARTICIPACION EMPLEADO	101.71
5.2.02.02. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (en	901.12
5.2.02.02.001. Fondos de Reserva	366.52
5.2.02.02.002. Aporte Patronal 12.15%	534.60
5.2.02.03. REMERCIOS SOCIALES E INDEMNIZACI	3,006.37
5.2.02.03.001. Pacto Cuatro Sueldo	347.50
5.2.02.03.002. Décimo Tercer Sueldo	366.67
5.2.02.03.004. BONIFICACION POR PRODUCTO	71.20
5.2.02.03.005. Uniformes Personal Admini	221.00
5.2.02.03.006. Indemnización por despido	2,000.00
5.2.02.05. HONORARIOS, COMISIONES Y DIARIAS A	32,117.14
5.2.02.05.001. Honorarios Contables	7,905.56
5.2.02.05.003. Honorarios Peritovalores	24,211.58
5.2.02.08. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,513.70
5.2.02.08.001. Mantenimiento de Equipos d	40.00
5.2.02.08.002. Mantenimiento y Reparacion	258.61
5.2.02.08.003. Mantenimiento Edificio	546.41
5.2.02.08.004. Repuestos y Accesorios Veh	553.58
5.2.02.08.005. Asco y Limpieza	115.10
5.2.02.12. COMBUSTIBLES	1,149.45
5.2.02.12.001. Combustibles	1,224.88
5.2.02.14. SEGUROS Y REASEGUROS (primas y co	1,224.88
5.2.02.14.001. Seguros y Reaseguros	1,224.88
5.2.02.17. GASTOS DE VIAJE	5,930.20
5.2.02.17.001. Gastos de Movilización (Pr	1,071.43
5.2.02.17.007. Gastos de Gestión y Repres	3,658.77
5.2.02.17.009. Viajes y Movilización so	1,200.00
5.2.02.18. AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNIC	4,621.30

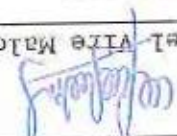
4,236,600.94

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01/01/2017 al 31/12/2017

5.2.02.18.001	Servicio Telefonico	584.33
5.2.02.18.002	Servicio de Energia Electr	393.35
5.2.02.18.003	Servicio de Agua Potable	2,431.56
5.2.02.18.004	Servicio de Internet	750.57
5.2.02.18.005	Tarjetas Prepago	13.39
5.2.02.18.006	Plan por la Celular N° 0809	448.10
5.2.02.19.001	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PR	618.19
5.2.02.19.001	Notarios y Registradores	618.19
5.2.02.20.003	Materiales-Permisos-Ducente	39,667.71
5.2.02.20.004	Impuestos municipales	177.19
5.2.02.20.006	Impuesto a la Renta	5,244.65
5.2.02.20.008	Contribuciones de la Super	32,934.04
5.2.03.02.001	Gastos Bancarios	1,311.03
5.2.03.02.003	Comisiones	15,097.40
5.2.04.02.003	OTROS GASTOS	15,097.40
5.2.04.02.007	OTROS	23,332.56
5.2.04.02.009	IVA cargado al Gasto	23,332.56
5.2.04.02.012	gasto Estudios Ambientales	14,796.60
5.2.04.02.013	Otros gastos varios	6,649.06
5.2.04.02.014	Pérdida en la venta de act	12,897.91
5.7. GASTOS NO DEDUCIBLES		1,729.34
5.7.01	Gastos No Deducibles	1,729.34

584.33	
393.35	
2,431.56	
750.57	
13.39	
448.10	
618.19	
618.19	
39,667.71	
177.19	
5,244.65	
32,934.04	
1,311.03	
15,097.40	
15,097.40	
300.80	
14,796.60	
23,332.56	
23,332.56	
1,703.34	
1,167.20	
6,649.06	
12,897.91	
687.60	
227.45	
1,729.34	
-32,358.51	

Laborador por:  Ma. Isabel Vite Maldonado CONTRADORA	Aprobado por:  J. A. Cotranscoisa Compañía de Transporte de Combustibles de Loja S.A. COTRANSCOISA
--	--

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

96	678,04
97	-34826,43
9701	
9702	
9703	
9704	
9705	
9706	
9707	
9708	
9709	-32931,81
9710	-101,71
9711	-1789,88
98	-187711,11
9801	528663,90
9802	-9207,86
9803	-358795,97
9804	
9805	
9806	-315640,16
9807	-30302,52
9808	-478,80
9809	
9810	
9820	-221859,80

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL RACTIVO:

Ajustes por gasto de depreciación y amortización
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones) reconocidas en los resultados del periodo
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada
Pérdidas en cambio de moneda extranjera
Ajustes por gastos en provisiones
Ajustes por participaciones no controladoras
Ajuste por pagos basados en acciones
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable
Ajustes por gasto por impuesto a la renta
Ajustes por gasto por participación (subsidiarios)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo

CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar
(Incremento) disminución en otros activos
(Incremento) disminución en inventarios
(Incremento) disminución en otros activos
(Incremento) disminución en cuentas por pagar proveedores
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar
(Incremento) disminución en otros activos
(Incremento) disminución en cuentas por pagar
(Incremento) disminución en otros activos
(Incremento) disminución en otros pasivos

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS

REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: JORGE RAFAEL POMA CORONEL
CI / RUC: 10015323389

CONTADOR

NOMBRE: MARIA ISABEL VIRE M.
CI / RUC: 1103585426001

COMPañA DE TRANSPORTES DE COMBUSTIBLE S.A. COTRANSCOLSA

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Contenido

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Integrales por Ración
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y notas explicativas a los Estados Financieros

COMPANÍA DE TRANSPORTES DE COMBUSTIBLE S.A. CORANSCOLSA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2.017	2.016
ACTIVO		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 4	106,570,05
Cuentas y dtos por cobrar corrientes	Nota 5	29,192,60
Activos por impuestos corrientes	Nota 6	128,222,64
Gastos pagados por anticipado	Nota 7	397,037,76
Total Activo corriente		661,023,05
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo	Nota 8	596,103,35
Otros activos financ. no corrientes	Nota 9	20,00
Total Activo no corriente		596,123,35
TOTAL ACTIVO		1.257,146,40
PASIVO		
Pasivo corriente		
Cuentas y dtos por pagar comerciales	Nota 10	1,480,86
Pasivo por beneficios a empleados	Nota 11	101,71
Total Pasivo corriente		1,582,57
Pasivo no corriente		
Citas y dtos por pagar no corrientes	Nota 12	13,199,69
Total Pasivo no corriente		13,199,69
TOTAL PASIVO		14,782,26
PATRIMONIO		
Capital suscrito y/o asignado	Nota 13	991,600,00
Reservas	Nota 14	14,793,59
Resultados acumulados	Nota 15	(20,885,38)
Otros resultados integrales	Nota 16	256,855,93
Total patrimonio		1.242,364,14
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.257,146,40

Jorge Rafael Poma Coronel
GERENTE GENERAL

Marta Isabel Vire Maldonado
CONTADORA

COMPañA DE TRANSPORTES DE COMBUSTIBLE S.A. COTRANSCOLSA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
 (Expresado en completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,			
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 17	4.185.135,85	8.014.251,45
Otros ingresos	Nota 18	3.288,95	1.669,93
Ingresos financieros y otros no operac.	Nota 18	15.817,63	205.046,81
(-) GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS	Nota 19	(1.188.466,99)	(7.981.988,69)
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 20	(15.097,40)	(236.846,73)
Utilidad antes del 15% a Trabajadores e impuesto a la renta		678,04	2.132,77
15% Participación Trabajadores	Nota 21	101,71	319,91
Impuesto a la renta Causado/Anticipo IR	Nota 21	32.934,84	-
Reserva Legal		-	181,28
PERDIDA/UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		(32.358,51)	1.631,58
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(32.358,51)	1.631,58

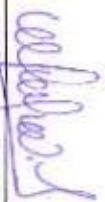
Jorge Rafael Poma Coronel
 GERENTE GENERAL

Maria Isabel Viré Maldonado
 CONTADOR(A)

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES DE COMBUSTIBLE
S.A. COTRANSCOLSA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Resultados acumulados</u>				<u>Total</u>
	Capital suscrito	Reservas	Otros Resultados integrales acumulados	Resultado Ejercicio	
Saldos a Diciembre 31, de 2015	991.600,00	14.612,31	-	9.841,55	1.016.053,86
Resultado integral total del año	-	181,28		1.631,58	1.812,86
Saldos a Diciembre 31, de 2016	991.600,00	14.793,59	-	11.473,13	1.017.866,72
Resultado integral total del año	-	-	256.855,93	-	(32.358,51)
Saldos a Diciembre 31, de 2017	991.600,00	14.793,59	256.855,93	11.473,13	(32.358,51)
					1.242.364,14


 Jorge Rafael Poma Coronel
 GERENTE GENERAL


 María Isabel Vire Maldonado
 CONTADORA

COMPANÍA DE TRANSPORTES DE COMBUSTIBLE S.A. COTRANSCOLSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		
	2.017	2.016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas	4,702,524,01	2,008,109,70
Otros Cobros por Actividades de operación	-	316,393,27
Pagos a proveedores	(704,738,65)	(1,962,503,45)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(330,61)	-
Otros pagos por actividades de operación	(4,205,053,47)	-
Intereses recibidos	-	-
Impuesto a las ganancias pagadas	(32,934,84)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	18,873,66	(34,375,49)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(221,859,80)	327,624,03
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Importe por la venta de propiedad, planta y equipo	-	-
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	..	(340,802,50)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	-	(340,802,50)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Pago de préstamos	(219,242,42)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	1,812,86
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(219,242,42)	1,812,86
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(441,102,22)	(11,365,61)
Efectivo y equivalentes	547,672,27	559,037,88
Al inicio del año		
Al final del año	106,570,05	547,672,27

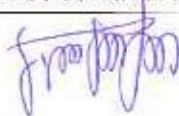
COMPANÍA DE TRANSPORTES DE COMBUSTIBLE S.A. COTRANSCOLSA
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2.017	2.016
UTILIDAD NETA	678,04	2.132,77
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL		
INGRESO O DESEMBOLO DE EFECTIVO:		
Ajuste por depreciación y amortización	-	-
Ajuste por gasto impuesto a la renta	(32.934,84)	-
Ajuste por gasto participación a trabajadores	(101,71)	(319,91)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(1.789,88)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) Disminución cuentas por cobrar clientes	526.663,90	-
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(9.207,86)	-
(Aumento) disminución en anticipos de proveedores	(358.795,97)	-
(Aumento) disminución en inventarios	-	-
Incremento (disminución) otros activos	-	-
Incremento (disminución) cuentas pagar comerciales	(315.640,16)	-
Incremento (disminución) otras cuentas por pagar	(30.302,52)	-
Incremento (disminución) beneficios empieados	(428,80)	-
Incremento (disminución) anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) otros pasivos	-	325.811,17
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(221.859,80)	327.624,03

Jorge Rafael Poma Coronel
 GERENTE GENERAL



Maria Isabel Vire Maldonado
 CONTADORA



1. INFORMACIÓN GENERAL.

- 1.1 Nombre de la entidad. **Compañía de transportes de combustible Loja S.A. COTRANSCOLSA**
- 1.2 RUC de la entidad. **1190083078001**
- 1.3 Domicilio de la entidad. **Av. Santiago de las Montañas 13-76 entre Puerto Bolívar y Juan de Velasco, Provincia de Loja, Cantón Loja.**
- 1.4 Forma legal de la entidad. **Sociedad Anónima**
- 1.5 País de incorporación. **Ecuador**
- 1.6 Historia, desarrollo y objeto social. **Compañía de transportes de combustible Loja S.A. COTRANSCOLSA, se constituyó en la ciudad de Loja provincia de Loja, el 3 de diciembre de 1998.**
El plazo de duración de la Compañía fue de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.
El objetivo de la Compañía es el transporte de combustible y transporte de carga pesada.
- 1.7 Período contable. **Los prescrites estados financieros cubren los siguientes periodos:**

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

Bases de presentación:

Los estados financieros de Compañía de transportes de combustible Loja S.A. COTRANSCOLSA, corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016 y han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las partidas incluidas en los estados financieros de Compañía de transportes de combustible Loja S.A. COTRANSCOLSA, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de Compañía de transportes de combustible Loja S.A. COTRANSCOLSA, es el dólar de los Estados Unidos de América, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

Efectivo y equivalente al efectivo:

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

Activos financieros:

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

a. Documentos y cuentas por cobrar.- La Compañía reconoce la venta al momento de transferir la propiedad y el riesgo en el caso de venta de bienes y según el grado de avance para los servicios. Las cuentas por cobrar originadas por la venta se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

El interés implícito se desagrega y reconoce como ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses, utilizando una tasa de descuento propia de la Compañía.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son; dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

Servicios y pagos anticipados.

Corresponden principalmente a anticipados por compras y honorarios entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas pagos anticipados no recuperables son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

Propiedad, planta y equipo:

Las Propiedades, planta y equipo son utilizados en la operación de la Compañía, los cuales se valoran al costo de adquisición neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado (si las hubiere).

Adicionalmente, al precio por la adquisición del bien, se incluyen los gastos del personal relacionados directamente con las obras en curso y los relacionados con la puesta en marcha del bien.

Las obras en curso se traspasan a propiedades, planta y equipo una vez finalizado el periodo de prueba y se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del periodo en que se incurren.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconocen como resultados del periodo y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Para la medición posterior de sus propiedades, planta y equipo la Compañía ha considerado el modelo del costo menos depreciación y menos pérdidas por deterioro.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Pasivo corriente

Incluye obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio.

Incluye también cuentas por pagar por impuestos, remuneraciones, beneficios sociales, garantías recibidas, participaciones, dividendos, intereses y otras cuentas por pagar diversas. Los tributos están referidos a los saldos de obligaciones tributarias del periodo actual y anterior.

Las remuneraciones y beneficios sociales incluyen la obligación con los trabajadores por concepto de compensación por tiempo de servicios y en su caso, las obligaciones por jubilación establecidos por ley.

Las participaciones y dividendos por pagar, representan el importe de las utilidades que hayan sido acordadas su distribución o reconocidos en favor de los socios que tengan derecho a ellos, conforme a la ley o a los estatutos y que se encuentren pendientes de pagar.

Se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Pasivo no corriente

Incluye aquellos pasivos para los que existe incertidumbre acerca de su fecha de vencimiento o el importe de los desembolsos futuros necesarios para su cancelación contemplado a largo plazo.

Se consideran a largo plazo la obligación de la compañía con respecto a los créditos bancarios, anticipos de clientes, otras cuentas por pagar diversas y los beneficios a los empleados que cumplan un periodo por pagos a largo plazo.

Capital

Las acciones suscritas, así como el incremento del capital se clasifican como patrimonio neto. Los resultados obtenidos se reconocen como parte del patrimonio como deducción cuando se trata de pérdidas o como incremento cuando se obtenga utilidades.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Reconocimiento de Gastos:

Corresponde a los costos incurridos en la prestación de los servicios y se registran en la medida en que los correspondientes ingresos de actividades ordinarias son reconocidos. Los gastos de administración y ventas corresponden principalmente a: remuneraciones del personal de las unidades de apoyo, depreciación de oficinas y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa.

La compañía presentará un desglose de los costos y gastos reconocidos en el resultado, utilizando una clasificación basada en la naturaleza de los mismos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Estado de Flujo de Efectivo.

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el periodo, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Flujos de efectivo.** - entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por estos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- **Actividades de operación.** - son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

- **Actividades de inversión.** - las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- **Actividades de financiamiento.** - actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

Reclasificaciones.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2017 y 2016 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF para PYMES.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones 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 a las circunstancias.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Diciembre 31,	2017	2016
Caja Chica	300,00	100,00
Banco de Loja Cta. Cte. N° 2900083972	30.294,68	427.227,06
Banco de Guayaquil	-	68.177,38
Cadecol Cta. Ahorros N° 2879	0,01	0,01
Certificados Cadecol	-	20,00
Banco de Loja Cta. Cte. N° 2900699511	75.975,36	3.030,73
Nota de Crédito desmaterializadas	-	49.117,09
	106.570,05	547.672,27

Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricciones y de libre disposición.
Nota de Crédito desmaterializadas, usadas para el pago de impuestos corrientes dentro del año 2017.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES.

Diciembre 31,	2017	2016
Cuentas por cobrar varias	-	2.955,15
Valle Curipoma Andica	-	1.250,00
Ctas. por Cobrar Socios	229,56	229,56
Anticipo Viajeros	-	350,00
INVERSIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	14.600,00	-
Cuentas por cobrar CONSORCIO DEL SUR I - POLIZA	-	220.000,00
Cuentas por cobrar CONSORCIO DEL SUR I - GASTOS	8.001,62	8.001,62
Ctas. por cobrar Consorcios	6.361,42	323.070,17
Otras cuentas por cobrar	-	67,88
Anticipo proveedores	-	-
Anticipo proveedores de transporte	-	-
	29.192,60	555.924,38

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Anticipo Proveedores de Transporte corresponde a valores entregados por servicio de transporte de combustible, por medio de auto tanques desde los terminales de la provincia del Guayas, Caba y Azuay hasta las instalaciones del depósito la Toma provincia de Loja. Dichos anticipos serán devueltos con la emisión de la planilla de liquidación del servicio de transporte que emita el Consorcio del Sur I pendiente desde el 27 de junio del 2017.

Diciembre 31,	
2017	2016
Anticipo Proveedores	3,037,76
Anticipo Proveedores de Transporte	394,000,00
	17,500,00
	38,241,79

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Cuentas		2014	2015	2016	2017
1% Retención en la fuente		1,072,39	111,612,26	80,211,19	41,894,23
2% Retención en la fuente			33,03	4,100,95	316,35
Subtotal		1,072,39	111,645,29	84,312,14	42,210,58
Rescuento IR del año			(78,082,92)		(32,934,84)
Total Crédito tributario Años anteriores		1,072,39	33,562,37	84,312,14	9,275,74
Total 2016		118,946,90			
Total 2017		128,222,64			

A continuación, se detalla a que periodo corresponde el Crédito Tributario de Impuesto a la Renta a favor de la Cia.:

Diciembre 31,	
2016	2017
1% Retención en la Fuente	47,900,02
2 % Retención en la Fuente	4,594,69
Anticipo Impuesto a la Renta Anual	75,727,93
	75,727,93
	118,946,90

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Cuentas por cobrar Consorcios corresponde al Consorcio COTRANCOM \$6,361,42

valor.
Cuentas por cobrar CONSORCIO DEL SUR I- POLIZA por \$220,000,00 corresponde al valor entregado como contragarantía para obtener la póliza de fiel cumplimiento del contrato del Consorcio del Sur; una vez concluido el plazo se procedió a la devolución de mencionado garantía en el Ministerio del Ambiente.
Inversiones Financieras a corto plazo, corresponde a póliza para respaldar la emisión de la

Costo	Terrenos	Edificio	Redes e Instalac.	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipo Computo	Software Contable	Vehiculos	Total
01-ene-16	-	-	719,00	5.239,13	5.541,64	6.527,74	2.500,00	20.526,79	41.054,30
Adquisiciones	72.157,25	267.842,75		160,71	278,57	1.345,36			341.784,64
Disposiciones					(982,14)				(982,14)
31-dic-16	72.157,25	267.842,75	719,00	5.399,84	4.838,07	7.873,10	2.500,00	20.526,79	381.856,80
Adquisiciones					359,65	1.842,10			2.201,73
Reavaluo	225.554,75	31.301,18							256.855,93
Ajustes contables				(1.693,40)	(2.892,00)	(2.828,89)			(8.414,29)
Disposiciones						(1.140,36)			(1.140,36)
31-dic-17	297.712,00	299.143,93	719,00	3.706,44	2.305,72	4.745,95	2.500,00	20.526,79	631.359,83
Depreciacion Acumulada									
01-ene-16	-	-	-	2.398,90	2.621,68	6.326,89	2.500,00	16.937,86	30.804,33
Depreciacion Anual		12.722,53		202,53	381,18				13.306,24
Disposiciones					(183,90)				(183,90)
31-dic-16		12.722,53	-	2.601,43	2.818,96	6.326,89	2.500,00	16.937,86	43.926,67
Depreciacion Anual		(1.148,70)		348,12	349,58	451,00			-
Ajustes contables				(1.342,38)	(2.120,61)	(4.459,61)		(536,43)	(8.459,03)
Disposiciones						(211,16)			(211,16)
31-dic-17	-	11.573,83	-	1.607,17	1.047,93	2.106,12	2.500,00	16.421,43	35.256,48
Importe en libros									
31-dic-17	297.712,00	287.570,10	719,00	2.099,27	1.257,79	2.639,83	-	4.105,36	596.103,35

REAVALUO:

Corresponde al reavaluo de Terrenos y Edificios, de fecha diciembre de 2017, registrado según informe del Arq. German Loayza Carpio, perito evaluador de la Superintendencia de Compañías, con registro N° SC-RNP-509

31-dic-16	Terrenos		Edificio
	72.157,25	267.842,75	
Reavaluo	225.554,75	31.301,18	
31-dic-17	297.712,00	299.143,93	

AJUSTES CONTABLES:

Dados a conocer y aprobados en Sesión de Junta de Directorio de la Cia.

- Con el propósito de establecer el valor real entre las cuentas contables y sus respectivos kardex. Y dando cumplimiento a las recomendaciones de auditoría realizadas en el año 2016, se procede a realizar los siguientes ajustes tanto a las cuentas de Propiedad, planta y equipos como a sus cuentas de depreciación acumulada:

31-dic-16	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipo Computo	Vehiculos
Adquisiciones	5.399,84	4.838,07	7.873,10	20.526,79
Reavaluo				
Ajustes contables	(1.693,40)	(2.892,00)	(3.828,89)	
Disposiciones			(1.140,36)	
31-dic-17	3.706,44	2.305,72	4.745,95	20.526,79
Depreciación Acumulada				
31-dic-16	2.601,43	2.818,96	6.325,89	16.957,86
Depreciación Anual	348,12	349,58	451,00	
Ajustes contables	(1.342,38)	(2.120,61)	(4.459,61)	(536,43)
Disposiciones				(211,16)
31-dic-17	1.607,17	1.047,93	2.106,12	16.421,43
Importe en libros				
31-dic-17	2.099,27	1.257,79	2.639,83	4.103,36

Cuenta Usadas para Cerrar el Ajuste Contable

Gastos no deducibles	351,02	771,39
Otros Ingresos		(630,72)
		(536,43)

- En el año 2016 se procedió a realizar la depreciación del activo Edificio, sin considerar que este se compone de una obra en construcción y otra obra terminada, la depreciación no refleja la realidad del bien y además se consideró una vida útil como si fuera un bien nuevo.

Con estos antecedentes y considerando los siguientes criterios:

Recomendaciones de auditoría, en donde se solicitaba revisar y corregir el criterio errado de la Depreciación Acumulada de Edificios realizada en el año 2016.

Informe de reavalúo de terrenos y edificios de fecha diciembre de 2017, realizado por el Arg. German Loatza Carpio, perito evaluador de la Superintendencia de Compañías, con registro N° SC-RNP-509, en donde se estable que la parte del edificio terminado tiene una antigüedad de 39 años, superior a la vida útil legalmente establecida que es 20 años.

Criterio emitido por el auditor de la compañía en donde se sugiere realizar el ajuste contable, siempre que sea autorizado por los directivos de la compañía.

Se procede a ajustar las cuentas de Depreciación acumulada de Edificios contra las cuentas de gasto: Depreciación de Muebles y Enseres, Depreciación de Equipo de oficina y Depreciación de Equipos de Computo, calculados para el año 2017.

	Linea, Redes e Instalac.	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipo Computo
--	--------------------------------	----------------------	----------------------	-------------------

31-dic-16	12.722,53	-	2.601,43	2.818,96	6.325,89
Depreciación Anual	(1.148,70)	348,12	349,58	451,00	
Ajustes contables		(1.342,38)	(2.120,61)	(4.459,61)	(211,16)
31-dic-17	11.573,83	-	1.607,17	1.047,93	2.106,12

9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Se reclasifica el valor de certificados de aportación al activo no corriente. Monto \$ 20.00

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE

Diciembre 31,	2017	2016
Cuentas por Pagar Varios	253,90	3.475,84
Otras cuentas por pagar socios	-	2.036,53
Cuenta por Pagar Proveedores	229,59	376,67
Cuenta por Pagar Transportistas	-	310.234,61
Retención en la Fuente por Pagar	660,23	31.299,89
Retención IVA por Pagar	337,14	-
	1.480,86	347.423,54

Otras cuentas por pagar socios; se la dio de baja contra la cuenta Otros Ingresos, debido a que se desconoce la procedencia de dicha cuenta, el saldo de 2.036,53 consta en el libro mayor desde el año 2013. Dado a conocer y autorizado por el Directorio de la compañía.

11. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Diciembre 31,	2017	2016
15% Participación de los Trabajadores	101,71	319,91
Obligaciones con el IESS	-	210,60
Provisiones Beneficios sociales	-	553,87
	101,71	1.084,38

En el ejercicio fiscal 2017, no se procedió a contratar el Estudio Actuarial debido a que al cierre del ejercicio no se contaba con personal contratado en relación de dependencia.

12. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTE

Diciembre 31,	2017	2016
Valores en garantía por devolver	-	220.000,02
Cuentas por Pagar Transportistas Gastos Consorcio	13.199,69	12.442,09
	13.199,69	232.442,11

Una vez que el CONSORCIO DEL SUR I procedió a la devolución del valor de \$220.000,00 corresponde al valor entregado como contragarantía para obtener la póliza de fiel cumplimiento. La Cia. COTRANSCOLSA, procedió a realizar la correspondiente devolución a cada uno de los socios aportantes de este valor.

13. CAPITAL

El capital social suscrito, está representado por 74 acciones correspondiente a 13.400,00 dólares, cada una totalmente suscrita y pagada. Dando un total de 991.600,00

14. RESERVA

Diciembre 31,	2017	2016
Reserva Legal	14.793,59	14.793,59
	14.793,59	14.793,59

Al 31 de diciembre de 2017, no se procedió al cálculo de la reserva legal.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Diciembre 31,	2017	2016
Resultados Acumulados	11.473,13	9.841,55
Resultados del Ejercicio	-32.358,51	1.631,58
	(20.885,38)	11.473,13

16. OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS

Diciembre 31,	2017	2016
Revaluación Edificios	31.301,18	-
Revaluación Terreno	225.554,75	-
	256.855,93	-

Corresponde al reavalúo de Terrenos y Edificios, registrado según Informe del Arg. German Loaiza Carpio, perito evaluador con registro N° SC-RNP-509

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Diciembre 31,	2017	2016
Transporte PETROCOMERCIAL	4.188.721,97	11.797.670,38
(-) Descuento en Ventas	-3.586,12	-3.783.594,37
Venta de activo fijo	175,44	
	4.185.135,85	8.014.251,45

18. OTROS INGRESOS E INGRESOS FINANCIEROS/OTROS NO OPERACIONALES

Diciembre 31,	2017	2016
Otros Ingresos	3.288,91	654,59
Diferencial Cambiario	0,04	-
Intereses Ganados	15.817,63	-
Ganancia Jubilación patronal	-	1.015,34
	19.106,58	1.669,93

Intereses Ganados, corresponden a los intereses generados de la Póliza ubicada por el Consorcio del Sur I, la Cia Coltranscolsa aporte con \$220.000,00 como contragarantía para dicha póliza y con fecha 29/12/2017, se procedió a liquidar los intereses correspondientes.

19. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION.

Diciembre 31,	2017	2016
Transporte de Combustible	4.099.826,65	7.838.629,47
(-) Descuento en Transporte	(3.847,66)	(6.944,52)
Publicaciones	1.773,42	1.338,84
Imprenta y Reproducción	144,00	677,75
Correo y Correspondencia	36,50	100,39
Atenciones y Presentes	1.045,57	3.755,76
Agasajo Navideño a Socios y Empleados	2.001,95	1.774,28
Salario Unificado	4.400,00	9.175,00

Horas Extras	-	584,86
Vacaciones no Gozadas	209,44	335,55
Fondos de Reserva	366,52	887,13
Aporte Patronal 12.15%	534,60	1.293,95
Décimo Cuarto Sueldo	347,50	1.027,85
Décimo Tercer Sueldo	366,67	962,49
Beneficios Jubilación Patronal	-	13,08
BONIFICACION POR DESAHUCIO	71,20	1.131,26
Uniformes Personal Administrativo	221,00	421,32
Indemnización por despido intempestivo	2.000,00	-
Honorarios Contables	7.905,56	8.923,83
Honorarios Profesionales	24.211,58	26.135,53
Servicios ocasionales	-	1.859,08
Servicios profesionales	-	30,00
Mantenimiento de Equipos de Computo	40,00	183,77
Mantenimiento y Reparaciones Vehículos	258,61	1.458,97
Mantenimiento Edificio	546,41	1.262,91
Repuestos y Accesorios Vehículos	553,58	1.322,47
Asco y Limpieza	115,10	978,67
Configuración y actualización	-	371,43
Arrendos pagados	-	369,57
Combustibles	1.149,45	1.195,25
Seguros y Reaseguros	1.224,88	5.774,11
Gastos vialicos (gerente)	-	68,00
Gastos de Movilización (Presidente)	1.071,43	-
Gastos de Gestión y Representación	3.658,77	4.505,49
Vialicos y Movilización socios	1.200,00	-
Servicio Telefonico	584,33	1.030,44
Servicio de Energía Eléctrica	393,35	493,71
Servicio de Agua Potable	2.431,56	35,81
Servicio de Internet	750,57	720,00
Tarjetas Prepago	13,39	35,40
Plan Porta Celular N° 080920840	448,10	516,19
Notarios y Registradores	618,19	1.124,69
Gastos de Licitación	-	8.611,76
Matricula-Permisos-Patentes	177,19	117,79
Impuestos municipales	5.244,65	7.634,62
Contribuciones de la Superintendencia de Clases	1.311,03	2.918,80
Depreciación de Muebles y enseres	-	202,53
Depreciación de equipos y maquinarias	-	381,18
Depreciación Edificios	-	12.722,53
Costos financieros patronales	-	16,20
Varios	1.703,34	10.642,41

20. GASTOS FINANCIEROS.

Suministros y Materiales de Oficina	1.167,20	847,56
IVA cargado al Gasto	6.649,06	10.052,53
Gasto Estudios Ambientales	12.897,91	8.024,60
Otros gastos varios	687,60	-
Perdida en la venta de activos fijos	227,45	798,24
Cuentas incobrables	-	792,55
Gastos No Deducibles	1.729,34	4.665,61
	4.188,466,99	7.981.988,69

21. CONCILIACION TRIBUTARIA

Diciembre 31,	2017	2016
Costos Bancarios	300,80	4,503,35
Comisiones bancarias	0,00	8,875,18
Rendimiento Financiero Terceros	14,796,60	223,468,20
	15,097,40	236,846,73

UTILIDAD DEL EJERCICIO	=	678,04	(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	-	101,71	
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	+	1.729,34	(-) REDUCCIONES ADICIONALES	-	-	
UTILIDAD GRAVABLE	=	2.305,67				
TOTAL IMPUESTO CAUSADO		576,42	ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	-	54.891,40	
() EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LÍMITES ESPECIALES	-	21.956,56				
SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	=	32.934,84	(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE SE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	-	42.210,58	
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	-	-				
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	=	-				
SUBTOTAL SALDO A FAVOR	=	9.275,74				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	=	678,04	15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	-	101,71	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO/ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	-	32.934,84				
PERDIDA CONTABLE DEL EJERCICIO FISCAL 2017 LUEGO DE CONCILIACION	=	- 32.368,61				

22. INFORMACION A REVELAR SOBRE AL REMUNERACION DEL PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA

GUZMAN PENARANDA DIEGO DARIO, Gerente General de la Cia. Cotranscolisa hasta el mes de febrero de 2017, percibió una remuneración de \$ 1.915,20

POMA CORONEL JORGE RAFAEL, Gerente General de la Cia. Cotranscolisa desde el mes de marzo del 2017 hasta la presente fecha, percibió una remuneración hasta diciembre de 2017 por \$ 14.364,52

Estos valores se encuentran registrados en la cuenta de gasto Honorarios Profesionales

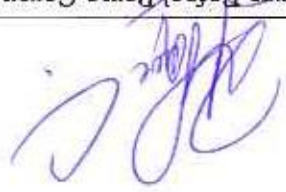
23. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los prescrites estados financieros.

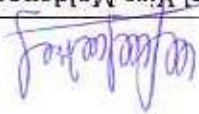
24. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2017 y el 22 de febrero de 2018, fecha en que la administración autorizó los prescrites estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.

Jorge Rafael Poma Coronel
GERENTE GENERAL



Maria Isabel Vire Maldonado
CONTADORA



COMPANHIA DE TRANSPORTES DE COMBUSTIBLE LOJA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPANHIA
COMENTARIO 1:

La Companhia de Transportes de Combustible Loja S.A., fue constituida en la ciudad de Loja, el 14 de julio de 1998, ante el doctor Eugenio Vélez Matute, Notario Público segundo del cantón.

El 26 de diciembre 2011 la companhia hace el último incremento de capital hasta la fecha de análisis, siendo el capital actual \$ 27.824, se han realizado otros aumentos de capital pero no fueron entregadas las escrituras que permitan revisar fechas y valores, de acuerdo al estado de situación el capital actual es de \$ 991.600,00. Constando además que se nombrará el Consejo de Vigilancia integrado por tres miembros de acuerdo a las disposiciones del art. 279 y 287 de la Ley de Compañías.

La compañía según los estatutos puede establecer sucursales, agencias, oficinas, representaciones en cualquier lugar del Ecuador o el exterior.

El plazo de duración de la Companhia es de cincuenta años.

Objeto

a) Transporte de derivados del petróleo y carga de mercancías por carretera dentro y fuera del país, utilizando para ellos vehículos de gran capacidad, desde su domicilio hacia aquellos lugares que autorice el Consejo Nacional de Tránsito y Transporte Terrestre, con sujeción a las normas;

b) En general a cualquier otra actividad comercial con las actividades aquí indicadas o que de alguna manera pudiera vincularse al objeto social;

c) Importación y exportación de partes, piezas, mercancías, combustible, vehículos, toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles y/o industriales permitidos por la ley y que podrá hacer con vehículos de la compañía o de terceros bajo su responsabilidad.

Sus actividades se enmarcan, en las disposiciones legales vigentes de la Ley de Compañías, Estatutos y las disposiciones administrativas internas impartidas en la empresa

NOTA 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
COMENTARIO 2:

a) Preparación de los estados financieros:

La Empresa mantiene sus registros en dólares, moneda de circulación en el país, y la información se procesa a través del Software VISUAL FAC.

b) Unidad monetaria:

Las cifras son presentadas en dólares de los Estados Unidos.

c) Plan de cuentas:

El plan de cuentas se adapta a las necesidades de la Compañía.

d) Valuación de activos fijos:

Los activos fijos registrados en la Compañía de Transportes de Combustibles Loja S.A., se supone que se mantienen a costos históricos sin que exista la fecha de adquisición de todos.

e) Depreciaciones:

Las depreciaciones de los activos existentes se estima que se realiza a través del método de línea recta en función de la vida útil de cada uno de los activos.

f) Período de presentación:

Los estados financieros básicos deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año, se genera Estado de Situación Financiera, y Estado de Resultados

g) Libros de actas:

Se revisaron los libros de actas de sesiones de Junta General de accionistas, encontrándose que en el período de análisis se han desarrollado ocho sesiones, el 17 de febrero, 21 de marzo, 27 de abril, 9 de junio, 6 de julio, 8 de agosto, 26 de septiembre y 19 de diciembre. El directorio se ha reunido en 10 ocasiones y en un caso pese a convocarse no hubo el quorum necesario. Se mantienen los libros de acciones y accionistas y el libro de talarías. Se evidencia que Comisario interviene en las sesiones de Directorio y en dos ocasiones lanza propuestas incumpliendo de esta forma con el numeral 1 del art 280 de la Ley de Compañías.

h) Políticas contables

No se entregaron las políticas contables

REFERENTE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 3: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Cuenta	Saldo
Caja chica	300,00
Banco de Loja cta. 2900083972	30.294,68
Banco de Loja cta. 2900699511	75.975,36
CADECOL	0,01
Total	106.570,05

Comentario: Se encontró un cheque girado en el 2016 por un valor relativamente bajo.

Recomendación:

Reversar el cheque que ya ha cumplido con su periodo de vigencia.

NOTA 4: ACTIVOS FINANCIEROS:

Cuenta	Saldo
Documentos y cuentas por cobrar	22.831,18
Documentos y cuentas por cobrar consorcios	6.361,42
Total	29.192,60

Comentario:

En cuentas por cobrar socios existe un valor de \$ 229,56 pendientes desde el 2013 por cobrar a 14 accionistas.

Recomendación:

Proceder al cobro de los valores pendientes.

NOTA 5: SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Cuenta	Saldo
Anticipo proveedores	397.037,76
Total	397.037,76

Comentario:

Desde el 31 de mayo 2017 se anticiparon \$ 700 por trámites en la Superintendencia de Compañías.

Recomendación:

Dar el tratamiento definitivo.

NOTA 6: ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Cuenta	
Credito tributario a favor de la empresa	52.494,71
Anticipo impuesto a la renta	75.727,93
Total	128.222,64
Saldo	

NOTA 7: ACTIVO NO CORRIENTE:

Cuenta	
Edificio	299.143,93
Terreno	297.712,00
Lineas, redes e instalaciones	719,00
Muebles y enseres	3.708,44
Equipo de oficina	2.305,72
Equipo de computación	4.745,95
Software contable	2.500,00
Vehículo	20.526,79
Depreciación acum. Propiedad, planta y eq	(35.256,48)
Inversiones financieras	20,00
Total	596.123,35
Saldo	

Comentario:
En el caso de los edificios y terreno se procedió a su re avalúo, contabilizando en edificios la parte correspondiente a la construcción y el edificio.

Recomendación:

Separar la obra en construcción del edificio antiguo

Contabilidad analizará el efecto de la depreciación registrada en exceso en el período anterior y de ser el caso registrará el efecto en las cuentas afectadas. En el caso de los certificados de aportación en la CADECOL debe resolverse por estar en liquidación

NOTA 8: PASIVO CORRIENTE:

Cuenta	
Cuentas y documentos por pagar	585,20
Otras obligaciones corrientes	997,37
Total	1.582,57
Saldo	

NOTA 9: PASIVO NO CORRIENTE:

Cuenta	
Cuentas y documentos por pagar	13.199,69
Total	13.199,69
Saldo	

NOTA 10: PATRIMONIO:

Cuenta	Saldo
Capital suscrito	991.600,00
Reserva legal	14.793,59
Resultados acumulados	11.473,13
Resultados del ejercicio	(32.358,51)
Superávit por revaluación	256.855,93
Total	1.242.364,14

NOTA 11: INGRESOS Y EGRESOS:

GASTOS

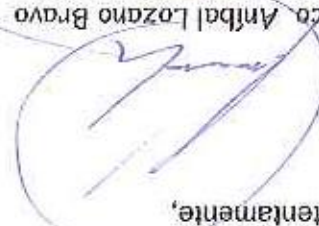
Comentario:

Se reporta en la cuenta Gastos no deducibles los pagos por diferentes conceptos, y que no están respaldados de acuerdo a la norma tributaria.

Recomendación:

El saldo presentado en la cuenta si bien es relativamente menor, y por tanto carece de materialidad, sin embargo es menester buscar el mecanismo para reducir el desembolso al margen de las normas.

Atentamente,


Eco. Anibal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE-519

COMPANIA DE TRANSPORTES DE COMBUSTIBLE LOJA S.A
COTRANSCOLSA

CARTA DE CONTROL INTERNO

Al 31 de Diciembre de 2017

Loja, abril 11 de 2018

A la Junta General de Accionistas y Gerencia General de
COMPANIA DE TRANSPORTES DE COMBUSTIBLE LOJA S.A.

Informe confidencial a la auditoría de los estados financieros al
31 de Diciembre de 2017.

Con relación a la auditoría de los estados financieros de la COMPANIA DE TRANSPORTES DE COMBUSTIBLE LOJA S.A., al 31 de Diciembre de 2017, efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable en la extensión que consideramos necesaria. Nuestro propósito fue evaluar dicho sistema tal como lo requirieron las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Dicho estudio y evaluación tuvieron como único propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros, de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

La administración de la Compañía es la única responsable por el diseño y operación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la administración una razonable seguridad de que las transacciones hayan sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados debido a los cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente revelan todas las debilidades significativas en el sistema. Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de la COMPANIA DE TRANSPORTES DE COMBUSTIBLE LOJA S.A., tomado en su conjunto.

Basados en nuestra revisión de ciertas áreas seleccionadas, hemos detectado debilidades

que afectan el Control Interno de la Compañía, por lo que se ha formulado recomendaciones tendientes para mejorar su estructura así como los procedimientos de contabilidad, que en el corto e inmediato periodo podría mejorar su condición actual.

Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría haber revelado, sino las de aquellas áreas que requieren de mejoramiento potencial y que llamaron nuestra atención durante nuestro examen practicado.

De la revisión efectuada en la referencia y de acuerdo al Contrato suscrito con la Compañía, efectuamos la evaluación de la estructura del control interno contable y administrativo, así como la evaluación de los riesgos operativo, de liquidez y de mercado, por lo que a continuación detallamos nuestros comentarios sobre los aspectos requeridos.

En el caso de la depreciación no es posible verificar sus cálculos debido a que no existe la fecha de adquisición de los bienes.

En base a lo señalado deberá procederse a realizar los ajustes o reclasificaciones respectivos a fin de que las cuentas se presenten razonablemente.

GOBIERNO CORPORATIVO

El control interno constituye garantía para las actividades y operaciones de la empresa para asegurar que su desempeño le conduzca efectivamente al cumplimiento de metas y objetivos.

Nuestras observaciones y recomendaciones las presentamos de la siguiente forma:

1. Riesgo Operativo
2. Riesgo de Crédito
3. Gestión y Riesgo de Liquidez
4. Gestión y Riesgos de Mercado

Con esta oportunidad expresamos nuestra gratitud a la Administración de la COMPAÑIA DE TRANSPORTES DE COMBUSTIBLES LOJA S.A., por la colaboración que nos ha proporcionado, durante el proceso del examen.

Atentamente,

Ec. Anibal Lozano Bravo

AUDITOR EXTERNO

RNAE-519

4.- RIESGO OPERATIVO

1.1.- La Compañía no cuenta con objetivos institucionales, estrategias, políticas y procedimientos contables, aprobados por la Junta General de Accionistas, en periodos anteriores.

1.2.- Las políticas y procedimientos institucionales demuestran que se están observando leyes, la mayoría de las normas y reglamentaciones vigentes.

1.3.- La Compañía cuenta limitadamente con planes de contingencia con las acciones a ser adoptadas frente a exposiciones de riesgo, originadas en procesos operativos, deficiencias de controles internos y para hacer frente a catástrofes imprevistas.

1.4.- La Compañía no mantiene definidos procesos administrativos y operativos claros o éstos no han sido comunicados a los miembros de la Institución.

1.5.- La Compañía no cuenta con organigramas funcionales, manuales y reglamentos internos actualizados, debidamente aprobados, que establecen las líneas de mando, unidades de apoyo y asesoramiento, y las responsabilidades y funciones de todos los niveles de la Institución.

1.6.- La Compañía no cuenta con sistemas de información y tecnológicos para lograr: consistencia en la planificación, las estrategias y políticas institucionales; seguridad en el procesamiento de la información financiera; la efectividad de los controles internos asegurando integridad, confidencialidad y oportunidad de la información; y, la disponibilidad de información para la institución y para los organismos de control.

1.7.- En base a nuestra revisión de auditoría, hemos determinado las siguientes observaciones relacionadas con aspectos operativos y contables de la Compañía de Transportes de Combustibles Loja S.A., al 31 de diciembre de 2017:

Se presentan los siguientes comentarios y recomendaciones.

Comentario:

Se encontró un cheque girado en el 2016 por un valor relativamente bajo.

Recomendación:

Reversar el cheque que ya ha cumplido con su periodo de vigencia.

Comentario:

En el caso de los edificios y terreno se procedió a su re avalúo, contabilizando en edificios la parte correspondiente a la construcción y el edificio.

Recomendación:

Separar la obra en construcción del edificio antiguo

Contabilidad analizará el efecto de la depreciación registrada en exceso en el periodo anterior y de ser el caso registrará el efecto en las cuentas afectadas.

En el caso de los certificados de aportación en la CADECOL debe resolverse por estar en liquidación

2.- GESTIÓN Y RIESGO DE CRÉDITO

2.1.- Según información la Compañía no realiza ventas a crédito.

3.- GESTIÓN Y RIESGO DE LIQUIDEZ

Las actividades de la Compañía se desarrollan a través del transporte de combustible

4.- GESTIÓN Y RIESGOS DE MERCADO

El mercado de la Compañía está comprendido por las personas naturales solicitan el servicio de la empresa.

El presente informe tiene como único propósito lo mencionado en el primer párrafo y ha sido preparado exclusivamente para uso de la Superintendencia de Compañías, de la Junta General de Accionistas y Gerencia de la Compañía de Transportes de Combustible Loja S.A., por lo que no puede ser distribuido por ningún concepto a terceras personas o entidades.

Atentamente,

Ec. Anibal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE-519