

RUTAS FRONTERIZAS RIO AMAZONAS S.A. FRONTERAMAZ

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
RUTAS FRONTERIZAS RIO AMAZONAS S.A. FRONTERAMAZ
- **RUC de la entidad.**
1590017864001
- **Domicilio de la entidad.**
JOYA DE LOS SACHAS Av. Los Fundadores S/N, y Cristóbal Colón.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Rutas Fronterizas Rio Amazonas S.A. FRONTERAMAZ, en adelante “La Compañía” o “Fronteramaz”, fue constituida el 12 de agosto de 1998, se encuentra ubicada en la provincia de Orellana, cantón Joya de los sachas en la Av. Los Fundadores S/N, y Cristóbal Colón, como referencia frente a una cuadra del Banco Internacional, Su único y principal objetivo es el servicio de Transporte de Carga Pesada:

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMEs) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.1. Moneda funcional y de presentación.

RUTAS FRONTERIZAS RIO AMAZONAS S.A. FRONTERAMAZ

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.2. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

2.4. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito).

2.5. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

2.6. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y

RUTAS FRONTERIZAS RIO AMAZONAS S.A. FRONTERAMAZ

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

| Descripción | Vida útil | Valor residual |
|--|-----------|----------------|
| Terrenos | | |
| Edificios | 20 | 10% |
| Instalaciones | 10 | 10% |
| Muebles y enseres | 10 | (*) |
| Maquinaria y equipo | 10 | 10% |
| Equipo de computación | 5 | (*) |
| Vehículos, equipo de transporte y caminero | 10 | 10% |
| Otros | | |

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

RUTAS FRONTERIZAS RIO AMAZONAS S.A. FRONTERAMAZ

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.7. Propiedades de inversión.

En este grupo contable se registra las propiedades (terrenos o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de las operaciones, cuando y sólo cuando: sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- las propiedades de inversión se miden a su costo, el cual incluye: el precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior.- las propiedades de inversión se miden por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

| Descripción | Vida útil | Valor residual |
|-------------|--------------|----------------|
| Terrenos | N/A | N/A |
| Edificios | 15 a 50 años | 10% |

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

2.8. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito).

RUTAS FRONTERIZAS RIO AMAZONAS S.A. FRONTERAMAZ

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.9. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.10. Dividendos por pagar.

En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

2.11. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito).

2.12. Impuestos.

RUTAS FRONTERIZAS RIO AMAZONAS S.A. FRONTERAMAZ

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.13. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades /

RUTAS FRONTERIZAS RIO AMAZONAS S.A. FRONTERAMAZ

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas / Socios.

2.14. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran las ventas de US\$ 900,621. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

2.15. Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

2.16. Utilidad / Pérdida por acción.

La utilidad / pérdida por acción se calcula dividiendo la utilidad / pérdida neta del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

2.17. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

Adicional la Compañía tiene la calificación ambiental para sus operaciones de transporte de carga pesada.

2.18. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas

RUTAS FRONTERIZAS RIO AMAZONAS S.A. FRONTERAMAZ

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.19. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos 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. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que

RUTAS FRONTERIZAS RIO AMAZONAS S.A. FRONTERAMAZ

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe 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 del valor de un 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 de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada 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 reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento

RUTAS FRONTERIZAS RIO AMAZONAS S.A. FRONTERAMAZ

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2018 | Diciembre 31, 2017 |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| Caja | 0,000 | 0,000 |
| Bancos | 79,306 | 11,851 |
| (1) | 79,306 | 11,851 |

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar sumaban 412,066 y 193,630 respectivamente, la administración al cierre de los ejercicios según su mejor estimación no ha identificado índices internos o externos que podría incurrir en un deterioro de estos activos financieros.

RUTAS FRONTERIZAS RIO AMAZONAS S.A. FRONTERAMAZ

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Costo Histórico | Depreciación Acumulada | Valor en libros 31, 2018 | Costo Histórico | Depreciación Acumulada | Valor en libros 31, 2017 |
|---------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------------------|
| Terrenos (1) | 257,785 | | 257,785 | 258,185 | | 258,185 |
| Edificios | 97,193 | -32,857 | 64,336 | 97,193 | -27,997 | 69,196 |
| Maquinaria | 80,632 | -15,656 | 64,976 | 80,632 | -7,593 | 73,039 |
| Vehículo | 30,000 | -6,242 | 23,758 | 30,000 | -3,242 | 26,758 |
| Muebles y enseres | 2,250 | -899 | 1,351 | 2,250 | -674 | 1,576 |
| Equipos de computación | 12,256 | -6,155 | 6,101 | 12,256 | -4,767 | 7,489 |
| | <u>480,116</u> | <u>-61,809</u> | <u>418,307</u> | <u>480,516</u> | <u>-44,273</u> | <u>436,243</u> |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye terrenos, edificios, vehículos y/o maquinaria los cuales no se encuentran pignorados.

RUTAS FRONTERIZAS RIO AMAZONAS S.A. FRONTERAMAZ

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

| Concepto | Terrenos | Edificios | Maquinaria | Vehículo | Muebles y enseres | Equipo de oficina | Equipo de computación | Total |
|---|----------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|-------------------|-----------------------|----------------|
| <u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u> | | | | | | | | |
| Saldo inicial | 258,185 | 69,196 | 73,039 | 26,758 | 1,576 | 5,634 | 2,255 | 436,644 |
| Adiciones (2) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificaciones y transferencias | | | | | | -5,634 | 5,634 | 0 |
| Ventas y bajas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Depreciación (18) | 0 | -4,860 | -8,063 | -3,000 | -225 | | -1,789 | -17,936 |
| Saldo final | 258,185 | 64,337 | 64,976 | 23,758 | 1,351 | 0 | 6,101 | 418,708 |
| <u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u> | | | | | | | | |
| Saldo inicial | 258,185 | 74,056 | | 29,758 | 1,801 | 2,641 | 3,381 | 369,822 |
| Adiciones | - | - | 80,632 | - | - | 3,326 | - | 83,958 |
| Reclasificaciones y transferencias | | | | | | | | 0 |
| Ventas y bajas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Depreciación (17) | - | -4,860 | -7,593 | -3,000 | -225 | -333 | -1,126 | -17,136 |
| Saldo final | 258,185 | 69,196 | 73,039 | 26,758 | 1,576 | 5,634 | 2,255 | 436,644 |

- (2) De acuerdo con la revisión de los activos se registra una transacción de cambio de puesto de activo fijo, de mueble enceres a equipos de computación por un valor de 5,634

RUTAS FRONTERIZAS RIO AMAZONAS S.A. FRONTERAMAZ

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

8. POPIEDAD DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto de la Propiedad de inversión asciende a 25,400 respectivamente, el cual corresponde a un terreno de 7 hectáreas a las afueras de la Joya de Los Sachas, destinado para un futuro arriendo. La política utilizada para la valoración posterior de este activo es la medición al costo.

9. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar sumaban 357,676 y 312,803 respectivamente, la administración al cierre de los ejercicios según su política de crédito se encuentra en los periodos normales de crédito por tal motivo la valoración del pasivo financieros entre su valor nominal y su valor al costo amortizado no varía significativamente.

10. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2018 | Diciembre 31, 2017 |
|---|-----|-----------------------|-----------------------|
| <u>Activos por impuestos corrientes:</u> | | | |
| Crédito tributario impuesto a la renta | (1) | - | 17,572 |
| Anticipo impuesto a la renta | | - | - |
| | | | |
| <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u> | | | |
| Retenciones de renta por pagar | (2) | 12,515 | 6,025 |
| Retenciones en la fuente de IVA por pagar | | - | 287 |
| Retenciones en la fuente de IR por pagar | | - | 870 |
| | | | |
| | | 12,515 | 7,182 |

Impuesto a la renta por pagar.

Provisión para los años 1 y 2.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

RUTAS FRONTERIZAS RIO AMAZONAS S.A. FRONTERAMAZ

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2018 | Diciembre 31, 2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Ganancia antes de impuesto a las ganancias | 123,931 | (248,896) |
| (Menos) Participación a trabajadores | -18589.71 | - |
| (Más) Gastos no deducibles | 54,125 | 149,867 |
| (Pérdida) ganancia gravable | 159,467 | (99,029) |
| Tasa de impuesto a las ganancias del período | 25% | 22% |
| Impuesto a las ganancias causado | 39,867 | - |
| Anticipo del impuesto a las ganancias | 8,198 | 6,025 |
| Impuesto a las ganancias del período (2) | 31,376 | 6,025 |
| Credito tributario de años anteriores | (19,365) | (12,362) |
| Retenciones en la fuente | (19,113) | (8,198) |
| Pagos de anticipo | - | (3,037) |
| Saldo por cobrar (1) | - | (17,572) |

11. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es de US\$ 825 y está constituido por 825 acciones, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

12. RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Legal. la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

13. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los

RUTAS FRONTERIZAS RIO AMAZONAS S.A. FRONTERAMAZ

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

14. PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN A LAS NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Años incurrido | |
|-------------------------|------------------|----------------|
| | 2018 | 2017 |
| Prestación de servicios | 1,771,072 | 900,621 |
| Otros Ingresos | 15,676 | 42,834 |
| | <u>1.786,746</u> | <u>943,455</u> |

16. COSTO DE VENTAS.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el costo de venta asciende US\$ 1.401,746 y 879,421 respectivamente correspondiente al costo de servicio de transporte.

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Años incurrido | |
|------------------|----------------|--------|
| | 2018 | 2017 |
| Combustible | 5,262 | 13,629 |
| Depreciación | 17,936 | 16,881 |
| Gastos Bancarios | 775 | 2,055 |
| Honorario | 2,636 | 332 |
| Impuestos | 5,781 | 20,807 |

RUTAS FRONTERIZAS RIO AMAZONAS S.A. FRONTERAMAZ

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

| | | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Nomina | 80,168 | 62,402 |
| Otros | 68,145 | 141,877 |
| Publicidad | 1,265 | 1,479 |
| Seguros | 19,011 | 2,395 |
| Servicios básicos | 6,928 | 9,862 |
| Suministros y Repuestos | 35,155 | 11,762 |
| Arriendos | 4,577 | 0 |
| Iva que se carga al gasto | 13,430 | 0 |
| Repuestos | 0 | 87 |
| Gasto de viaje | 0 | 1,843 |
| Mantenimiento | 0 | 8,519 |
| Seguridad | 0 | 2,588 |
| Servicios ocasionales | 0 | 13,573 |
| Transporte | 0 | 2,838 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 261,070 | 312,930 |

18. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de acuerdo a la mejor estimación de la administración y en ausencia de asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

19. SANCIONES.

Del Servicio de Rentas Internas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía o Administradores, por parte del Servicio de Rentas Internas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

No se han aplicado sanciones a la Compañía o Administradores, por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas.

RUTAS FRONTERIZAS RIO AMAZONAS S.A. FRONTERAMAZ

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

No se han aplicado sanciones a la Compañía o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

20. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros Junio 28, 2019, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 28 de junio de 2019.